



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2025

30 SEPTEMBRE 2025

Table des matières

Fonds équilibré(s)

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)	1
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)	13
Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)	25
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	37
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	55
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	68
Fonds équilibré canadien CI	85
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	109
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	125
Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI	155
Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)	168
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	180
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	200
Fonds équilibré mondial CI	217
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	232
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	250
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)	279
Mandat privé de revenu mensuel américain CI	291

Fonds d'actions

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	302
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	314
Fonds canadien de dividendes CI	329
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	343
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI	361
Catégorie de société de placements canadiens CI	373
Fonds de placements canadiens CI	390
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	404
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	419
Catégorie de société des marchés émergents CI	434
Fonds des marchés émergents CI	452
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	468
Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)	480
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	492
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	508
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	522
Fonds mondial de dividendes CI	538
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	551
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	567
Mandat privé de dividendes mondiaux CI	581
Catégorie de société énergie mondiale CI	591
Catégorie de société d'actions mondiales CI	605
Fonds d'actions mondiales CI	621
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	634
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	647
Fonds chefs de file mondiaux CI	663
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	676

Table des matières (suite)

Fonds d'actions (suite)

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	689
Catégorie de société ressources mondiales CI	701
Fonds de ressources mondiales CI	715
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	727
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	744
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	757
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	769
Catégorie de société valeur mondiale CI	784
Fonds de valeur mondiale CI	800
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	814
Catégorie de société d'actions internationales CI	826
Fonds d'actions internationales CI	842
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert	856
Catégorie de société valeur internationale CI	869
Fonds de valeur internationale CI	887
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	902
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	913
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	928
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	946
Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI	962
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	973
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	991
Catégorie de société américaine Synergy CI	1006
Fonds américain Synergy CI	1019
Catégorie de société canadienne Synergy CI	1032
Catégorie de société mondiale Synergy CI	1051
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	1071
Fonds américain de dividendes CI	1083
Fonds enregistré de dividendes américains CI	1097
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	1110
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	1124
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	1136
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	1151
Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	1166
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	1176
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	1191
Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI	1204

Fonds d'actions/d'actions de revenu

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	1213
Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)	1226
Catégorie d'actions américaines CI	1240
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	1256

Fonds sectoriels

Catégorie d'immobilier mondial CI	1269
Catégorie de métaux précieux CI	1283

Fonds de titres à revenu fixe

Catégorie d'obligations de sociétés CI	1296
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	1310

Table des matières (suite)

Fonds de titres à revenu fixe (suite)

Catégorie du marché monétaire CI	1326

Fonds spécialisé(s) / de revenu

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	1338
Fonds de bitcoins CI	1350
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	1364
Catégorie de société obligations canadiennes CI	1376
Fonds d'obligations canadiennes CI	1391
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	1412
Catégorie de société obligations de sociétés CI	1426
Fonds d'obligations de sociétés CI	1442
Catégorie de société de rendement diversifié CI	1469
Fonds de rendement diversifié CI	1492
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	1515
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	1536
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	1551
Fonds Ethereum CI	1564
Fonds de revenu à taux variable CI	1578
Catégorie de société obligations mondiales CI	1596
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	1612
Fonds d'obligations mondiales CI	1634
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	1655
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	1678
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	1692
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI	1708
Catégorie de société aurifère CI	1733
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	1746
Fonds de revenu élevé CI	1762
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	1784
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	1797
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	1812
Fonds de revenu CI	1833
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	1876
Catégorie de société marché monétaire CI	1894
Fonds marché monétaire CI	1907
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	1922
Fonds d'actions privilégiées CI	1935
Fonds Solana CI	1951
Fonds structuré de rendement supérieur CI	1963
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	1977
Fonds de revenu américain en dollars US CI	1989
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	2010
Fonds marché monétaire É.-U. CI	2022

Fonds de revenu

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI	2034
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI	2042
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI	2050

Portefeuilles de pension personnels

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	2058

Table des matières (suite)

Portefeuilles de pension personnels (suite)

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	2074
Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	2090
Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	2106
Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	2121

Série Portefeuilles Sélect CI

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	2137
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	2151
Fonds de lancement Sélect CI	2170
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	2180
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	2200
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	2218
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	2234
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	2251
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	2268
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	2285
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	2301
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	2317
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	2333
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	2349
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	2369
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	2389

Série Portefeuilles CI

Série Portefeuilles équilibrée CI	2410
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	2429
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	2448
Série Portefeuilles prudente CI	2466
Série Portefeuilles croissance CI	2484
Série Portefeuilles de revenu CI	2503
Série Portefeuilles croissance maximale CI	2521

Mandats privés d'actions

Mandat privé canadien de dividendes CI	2539
Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI	2550
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	2562
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	2574
Mandat privé d'actif réel mondial CI	2588
Mandat privé d'immobilier mondial CI	2599
Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	2612
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	2625
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	2637
Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI	2650
Mandat privé d'actions américaines CI	2663

Mandats privés équilibré

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	2675

Mandats privés de revenu

Mandat privé d'obligations canadiennes CI	2699
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI	2721
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI	2734
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	2752

Portefeuilles FNB ESG Mosaïque CI

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	2767

Portefeuilles FNB Mosaïque CI

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	2780

Table des matières (suite)

Portefeuilles FNB Mosaïque CI (suite)

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	2796
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	2812
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	2828
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	2842

Notes des états financiers - Catégorie de société CI limitée	2858
Notes des états financiers - Fonds communs de placement CI	2879
Avis juridique	2905

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

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	24 000	4 315
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	233	57
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	777	312
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	4	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	25 014	4 685
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	206	53
Montant à payer pour le rachat de parts	37	2
Autres comptes créditeurs	-	-
	244	55
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 770	4 630

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	18 462	3 260	11,04	10,12	1 672 189	322 094
Série F	5 514	1 339	11,11	10,18	496 386	131 422
Série I	139	11	11,04	10,12	12 525	1 025
Série P	644	10	11,05	10,12	58 257	1 025
Série W	11	10	11,04	10,12	1 039	1 025

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	49
Intérêts aux fins des distributions	19
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	83
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 461
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 612
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	15
Autres revenus	-
Total des autres revenus	15
Total des revenus	1 627
Charges	
Frais de gestion (note 5)	58
Frais d'administration (note 5)	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	35
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	8
Autres frais	-
Total des charges	105
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 522

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	1 139	1,27	896 752
Série F	375	1,29	290 470
Série I	3	1,43	2 050
Série P	4	1,26	2 885
Série W	1	1,06	1 029

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

États financiers (non audité)

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 260	1 339	11	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 139	375	3	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(10)	(6)	-	-
Profits nets réalisés	(60)	(37)	(1)	(1)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(70)	(43)	(1)	(1)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	15 590	4 106	125	630
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	70	43	1	1
Rachat de parts rachetables	(1 527)	(306)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	14 133	3 843	126	631
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 202	4 175	128	634
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	18 462	5 514	139	644

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	10	4 630
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1 522
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(16)
Profits nets réalisés	-	(99)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(115)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	20 451
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	115
Rachat de parts rachetables	-	(1 833)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	18 733
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	20 140
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	11	24 770

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 522
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(83)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 461)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	35
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 433
Achat de placements et de dérivés	(19 456)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(3)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(18 012)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	19 778
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 590)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	18 188
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	176
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	57
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	233
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	49
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	945 237	FNB de répartition de l'actif équilibré CI (parts ordinaires)	22 621 372	23 999 567	96,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	22 621 372	23 999 567	96,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(37 726)		
		Total du portefeuille de placements	22 583 646	23 999 567	96,9
		Autres actifs (passifs) nets		770 182	3,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		24 769 749	100,0

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de répartition de l'actif équilibré CI	58 408	24 000	41,1

au 31 mars 2025

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	35
Paielements indirects†	14

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	322 094	131 422	1 025	1 025
Parts rachetables émises	1 489 814	389 154	11 432	57 137
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 531	4 003	73	100
Parts rachetables rachetées	(146 250)	(28 193)	(5)	(5)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 672 189	496 386	12 525	58 257

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 025
Parts rachetables émises	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	14
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 039

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif équilibré CI (parts ordinaires)	24 000

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 400 000 \$ (431 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	19,9
Total	19,9

au 31 mars 2025~

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

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 478 000 \$ (86 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	24 000	-	-	24 000
Total	24 000	-	-	24 000

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 septembre 2025 et le 31 mars 2025

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	8 329	2 260
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	24	14
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	12	1
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	8 367	2 275
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	24	12
Montant à payer pour le rachat de parts	12	4
Autres comptes créditeurs	-	-
	36	16
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 331	2 259

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	7 365	1 900	11,22	10,14	656 296	187 452
Série F	797	304	11,22	10,13	71 045	29 960
Série I	102	10	11,22	10,13	9 078	1 021
Série P	55	35	11,22	10,13	4 927	3 436
Série W	12	10	11,22	10,13	1 034	1 021

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	19
Intérêts aux fins des distributions	5
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	19
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	516
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	559
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	5
Autres revenus	-
Total des autres revenus	5
Total des revenus	564
Charges	
Frais de gestion (note 5)	21
Frais d'administration (note 5)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	3
Autres frais	-
Total des charges	35
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	529

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	450	1,34	335 098
Série F	65	1,35	47 977
Série I	8	1,32	6 506
Série P	4	1,24	3 503
Série W	2	1,22	1 025

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

États financiers (non audité)

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 900	304	10	35
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	450	65	8	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(11)	(3)	(1)	-
Profits nets réalisés	(19)	(4)	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(30)	(7)	(2)	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	5 045	564	84	16
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	30	7	2	-
Rachat de parts rachetables	(30)	(136)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 045	435	86	16
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 465	493	92	20
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	7 365	797	102	55

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	10	2 259
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	529
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(15)
Profits nets réalisés	-	(24)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(39)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	5 709
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	39
Rachat de parts rachetables	-	(166)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	5 582
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	6 072
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12	8 331

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	529
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(19)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(516)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	141
Achat de placements et de dérivés	(5 672)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 530)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	5 698
Montant versé au rachat de parts rachetables	(158)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	5 540
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	10
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	14
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	24
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	314 061	FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (parts ordinaires)	7 849 867	8 328 898	100,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7 849 867	8 328 898	100,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(12 385)		
		Total du portefeuille de placements	7 837 482	8 328 898	100,0
		Autres actifs (passifs) nets		1 853	0,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		8 330 751	100,0

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	17 259	8 329	48,3

au 31 mars 2025

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	9
Paielements indirects†	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	187 452	29 960	1 021	3 436
Parts rachetables émises	468 883	53 286	7 964	1 438
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 755	631	118	53
Parts rachetables rachetées	(2 794)	(12 832)	(25)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	656 296	71 045	9 078	4 927

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 021
Parts rachetables émises	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	13
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 034

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (parts ordinaires)	8 329

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	99,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
Total	100,0

au 31 mars 2025

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

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 833 000 \$ (226 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	24,0
Total	24,0

au 31 mars 2025~

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

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 200 000 \$ (55 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	8 329	-	-	8 329
Total	8 329	-	-	8 329

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 septembre 2025 et le 31 mars 2025

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	14 298	5 464
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	101	32
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	36	75
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	14 437	5 572
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	93	27
Montant à payer pour le rachat de parts	10	2
Autres comptes créditeurs	-	-
	103	29
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 334	5 543

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	13 862	5 322	10,67	10,11	1 298 898	526 503
Série F	439	190	10,68	10,10	41 143	18 758
Série I	11	11	10,67	10,10	1 039	1 023
Série P	11	10	10,67	10,10	1 038	1 023
Série W	11	10	10,67	10,10	1 038	1 023

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	42
Intérêts aux fins des distributions	29
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	48
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	757
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	876
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	12
Autres revenus	-
Total des autres revenus	12
Total des revenus	888
Charges	
Frais de gestion (note 5)	59
Frais d'administration (note 5)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	8
Autres frais	-
Total des charges	87
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	801

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	780	0,80	977 667
Série F	19	0,79	23 300
Série I	-	0,72	1 028
Série P	1	0,72	1 027
Série W	1	0,72	1 027

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

États financiers (non audité)

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 322	190	11	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	780	19	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(39)	(2)	-	-
Profits nets réalisés	(58)	(3)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(97)	(5)	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	9 031	271	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	97	4	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 271)	(40)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 857	235	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 540	249	-	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	13 862	439	11	11

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	10	5 543
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	801
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(41)
Profits nets réalisés	-	(61)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(102)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	9 302
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	101
Rachat de parts rachetables	-	(1 311)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	8 092
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	8 791
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	11	14 334

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	801
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(48)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(757)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	679
Achat de placements et de dérivés	(8 659)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 968)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	9 341
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 303)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	8 037
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	69
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	32
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	101
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	29
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	42
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	600 992	FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (parts ordinaires)	13 589 553	14 297 600	99,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13 589 553	14 297 600	99,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(23 973)		
		Total du portefeuille de placements	13 565 580	14 297 600	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		36 460	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		14 334 060	100,0

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	23 789	14 298	60,1

au 31 mars 2025

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	17
Paielements indirects†	6

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	526 503	18 758	1 023	1 023
Parts rachetables émises	886 645	25 820	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	9 301	414	16	15
Parts rachetables rachetées	(123 551)	(3 849)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 298 898	41 143	1 039	1 038

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 023
Parts rachetables émises	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 038

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (parts ordinaires)	14 298

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 430 000 \$ (545 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	13,8
Total	13,8

au 31 mars 2025~

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

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 197 000 \$ (74 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	14 298	-	-	14 298
Total	14 298	-	-	14 298

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 septembre 2025 et le 31 mars 2025.

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	939 848	968 562
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 630	369
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	18	120
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	2 987
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	148	1 345
Dividendes à recevoir	456	532
Intérêts à recevoir	3	6
Rabais sur frais à recevoir	-	2
Autres comptes débiteurs	1 401	486
	943 504	974 409
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 406	626
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	37	116
Frais d'administration à payer	5	14
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 032	1 894
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 480	2 651
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	941 024	971 758

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	463 920	488 912	14,62	13,77	31 722 898	35 507 830
Actions AT5	8 646	9 421	6,10	5,89	1 418 246	1 598 755
Actions AT8	5 731	6 081	3,46	3,40	1 656 910	1 788 916
Actions E	57 223	59 784	14,38	13,53	3 978 821	4 420 116
Actions ET5	1 344	1 374	7,06	6,82	190 208	201 416
Actions ET8	940	920	4,51	4,42	208 545	207 920
Actions EF	21 242	21 293	11,69	10,93	1 817 020	1 947 428
Actions EFT5	4 559	4 606	6,65	6,39	685 207	720 991
Actions EFT8	1 196	1 174	4,73	4,61	252 938	254 457
Actions F	99 371	101 707	18,17	17,01	5 469 766	5 978 970
Actions FT5	6 782	7 316	7,37	7,09	919 662	1 032 146
Actions FT8	1 978	2 048	4,80	4,69	412 093	436 713
Actions I	102 189	97 739	23,20	21,58	4 404 850	4 529 820
Actions IT5	931	887	9,10	8,69	102 262	102 079
Actions IT8	1	1	4,81	4,67	244	234
Actions O	149 914	153 641	19,17	17,85	7 819 482	8 609 344
Actions OT5	5 506	5 618	9,47	9,05	581 314	620 764
Actions OT8	5 410	5 416	6,10	5,92	886 766	914 117
Actions P	4 079	3 818	12,12	11,28	336 600	338 423
Actions PT5	1	1	7,84	7,50	148	144
Actions PT8	61	1	6,01	5,84	10 147	184

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 638	5 875
Intérêts aux fins des distributions	63	498
Distributions de revenu provenant des placements	9 825	6 356
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(21 256)	18 394
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	75 213	42 933
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	68 483	74 056
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	6
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(83)	(17)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(81)	(11)
Total des revenus	68 402	74 045
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 145	7 351
Frais d'administration (note 5)	783	928
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	126	273
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	16
Retenues d'impôts	103	201
Taxe de vente harmonisée	771	917
Autres frais	7	-
Total des charges	7 936	9 687
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	60 466	64 358
Impôts sur le revenu	124	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	60 342	64 358

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	28 006	31 089	0,83	0,74	33 628 279	41 840 841
Actions AT5	521	602	0,35	0,33	1 496 746	1 798 688
Actions AT8	351	387	0,20	0,20	1 736 561	1 965 077
Actions E	3 496	3 819	0,83	0,74	4 186 898	5 135 494
Actions ET5	81	80	0,41	0,40	194 958	200 431
Actions ET8	57	43	0,27	0,26	207 725	165 984
Actions EF	1 422	1 358	0,75	0,66	1 903 507	2 069 986
Actions EFT5	299	344	0,43	0,39	699 264	888 953
Actions EFT8	79	80	0,31	0,29	253 629	271 491
Actions F	6 474	6 649	1,13	1,01	5 705 942	6 573 038
Actions FT5	444	509	0,46	0,44	964 539	1 156 600
Actions FT8	133	143	0,31	0,30	426 826	480 951
Actions I	7 171	6 719	1,61	1,41	4 448 195	4 757 884
Actions IT5	66	60	0,64	0,60	102 154	99 699
Actions IT8	-	-	0,34	0,32	239	252
Actions O	10 692	11 379	1,30	1,15	8 211 499	9 905 290
Actions OT5	390	400	0,65	0,61	599 832	653 106
Actions OT8	374	435	0,42	0,41	887 707	1 069 193
Actions P	282	262	0,84	0,72	337 547	366 328
Actions PT5	-	-	0,54	0,48	146	160
Actions PT8	4	-	0,52	0,39	7 746	200

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	488 912	600 698	9 421	11 346	6 081	7 379	59 784	72 606
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	28 006	31 089	521	602	351	387	3 496	3 819
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	(83)	(208)	(89)	(218)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(126)	-	(136)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(25)	(54)	(26)	(56)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	(234)	(262)	(251)	(274)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	20 721	8 543	515	61	209	108	265	231
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	10	9	34	35	-	-
Rachat d'actions rachetables	(73 719)	(77 712)	(1 587)	(913)	(693)	(590)	(6 322)	(9 358)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(52 998)	(69 169)	(1 062)	(843)	(450)	(447)	(6 057)	(9 127)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(24 992)	(38 081)	(775)	(503)	(350)	(334)	(2 561)	(5 308)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	463 920	562 617	8 646	10 843	5 731	7 045	57 223	67 298

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 374	1 410	920	823	21 293	22 967	4 606	6 889
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	81	80	57	43	1 422	1 358	299	344
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(12)	(27)	(14)	(24)	-	-	(42)	(109)
Profits nets réalisés	(19)	-	(21)	-	-	-	(64)	-
Remboursement de capital	(4)	(7)	(4)	(6)	-	-	(12)	(28)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(35)	(34)	(39)	(30)	-	-	(118)	(137)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1	21	-	29	326	3	11
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	2	2	-	-	2	2
Rachat d'actions rachetables	(77)	(26)	(21)	(99)	(1 502)	(2 755)	(233)	(1 353)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(76)	(25)	2	(97)	(1 473)	(2 429)	(228)	(1 340)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(30)	21	20	(84)	(51)	(1 071)	(47)	(1 133)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 344	1 431	940	739	21 242	21 896	4 559	5 756

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 174	1 385	101 707	113 587	7 316	8 621	2 048	2 435
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	79	80	6 474	6 649	444	509	133	143
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(18)	(40)	-	-	(64)	(159)	(30)	(73)
Profits nets réalisés	(27)	-	-	-	(98)	-	(46)	-
Remboursement de capital	(5)	(11)	-	-	(19)	(41)	(9)	(19)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(50)	(51)	-	-	(181)	(200)	(85)	(92)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1	2 550	4 296	4	121	87	69
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	1	1	7	6
Rachat d'actions rachetables	(8)	(175)	(11 360)	(14 708)	(802)	(793)	(212)	(261)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7)	(174)	(8 810)	(10 412)	(797)	(671)	(118)	(186)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22	(145)	(2 336)	(3 763)	(534)	(362)	(70)	(135)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 196	1 240	99 371	109 824	6 782	8 259	1 978	2 300

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	97 739	101 789	887	871	1	1	153 641	180 474
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 171	6 719	66	60	-	-	10 692	11 379
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(8)	(17)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(13)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	(4)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(23)	(21)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 069	1 670	-	-	-	-	507	6 461
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	7	5	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4 790)	(9 163)	(6)	(13)	-	-	(14 926)	(28 928)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 721)	(7 493)	1	(8)	-	-	(14 419)	(22 467)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 450	(774)	44	31	-	-	(3 727)	(11 088)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	102 189	101 015	931	902	1	1	149 914	169 386

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 618	6 062	5 416	6 758	3 818	4 292	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	390	400	374	435	282	262	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(51)	(113)	(79)	(202)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(77)	-	(121)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(15)	(29)	(24)	(52)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(143)	(142)	(224)	(254)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	94	-	97	19	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	35	36	34	33	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(394)	(266)	(284)	(687)	(118)	(523)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(359)	(230)	(156)	(654)	(21)	(504)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(112)	28	(6)	(473)	261	(242)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 506	6 090	5 410	6 285	4 079	4 050	1	1

	Actions PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	971 758	1 150 395
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4	-	60 342	64 358
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(1)	-	(491)	(1 191)
Profits nets réalisés	(1)	-	(749)	-
Remboursement de capital	-	-	(145)	(307)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	-	(1 385)	(1 498)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	56	-	27 229	21 918
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	-	134	129
Rachat d'actions rachetables	-	-	(117 054)	(148 323)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	58	-	(89 691)	(126 276)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	60	-	(30 734)	(63 416)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	61	1	941 024	1 086 979

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	60 342	64 358
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	21 256	(18 394)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(75 213)	(42 933)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	14
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	126	273
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	541 405	320 211
Achat de placements et de dérivés	(445 167)	(183 262)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(9 825)	(6 356)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	76	484
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	(5)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(79)	(56)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(9)	(7)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(913)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	92 004	134 328
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 251)	(1 370)
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 641	15 123
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(98 131)	(143 798)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(90 741)	(130 045)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 263	4 283
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	369	(3 464)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 630	805
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	66	493
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 611	6 158
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(16)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(1 039)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	33 885 138	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	326 424 607	329 211 060	
	4 435 652	Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI (série I)	46 035 188	33 462 112	
USD	2 867 486	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	42 912 224	49 452 511	
USD	1 040 857	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	15 032 078	16 365 266	
			430 404 097	428 490 949	45,5
SERVICES FINANCIERS					
USD	4 005	American Express Co.	1 037 455	1 851 380	
	34 739	Banque de Montréal	4 770 723	6 299 918	
EUR	18 100	BAWAG Group AG	1 693 628	3 312 294	
	286 025	Brookfield Corp., catégorie A	13 995 291	27 312 526	
	44 788	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 093 103	4 980 873	
	9 810	Fairfax Financial Holdings Ltd.	8 256 486	23 885 388	
USD	9 098	Goldman Sachs Group Inc. (The)	8 197 628	10 083 134	
	78 592	Intact Corporation financière	15 743 247	21 280 356	
USD	24 619	JPMorgan Chase & Co.	6 741 265	10 807 345	
	332 241	Société Financière Manuvie	8 926 208	14 405 970	
USD	8 893	Mastercard Inc., catégorie A	4 726 802	7 039 813	
	105 881	Banque Royale du Canada	13 930 912	21 718 311	
	185 151	Financière Sun Life Inc.	13 201 619	15 473 069	
	68 306	Groupe TMX Limitée	3 860 850	3 636 611	
			109 175 217	172 086 988	18,4
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	66 071	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	3 071 085	3 014 154	
	45 196	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 592 760	4 684 565	
	546 859	Element Fleet Management Corp.	9 920 445	19 708 798	
JPY	87 100	Hitachi Ltd.	3 079 158	3 221 308	
EUR	9 817	Safran SA	2 021 013	4 813 678	
	31 360	Stantec Inc.	4 581 373	4 706 822	
	27 822	TFI International Inc.	3 502 133	3 407 639	
	8 385	Thomson Reuters Corp.	2 252 357	1 811 999	
	76 491	Industries Toromont Limitée	8 744 998	11 819 389	
	70 941	WSP Global Inc.	12 051 883	19 402 364	
			53 817 205	76 590 716	8,1
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	17 811	Apple Inc.	4 913 015	6 311 659	
	70 745	CGI Inc.	7 747 832	8 769 550	
	3 998	Constellation Software Inc.	11 423 062	15 104 365	
	4 439	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
USD	12 305	Microsoft Corp.	4 927 133	8 869 826	
USD	55 341	NVIDIA Corp.	8 111 910	14 370 031	
USD	2 566	ServiceNow Inc.	3 422 775	3 286 414	
	64 732	Shopify Inc., catégorie A	9 414 295	13 383 988	
			49 960 022	70 095 833	7,4

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		MATÉRIAUX			
	123 539	Mines Agnico Eagle Limitée	15 660 023	28 957 542	
	404 252	First Quantum Minerals Ltd.	9 581 262	12 725 853	
			25 241 285	41 683 395	4,4
		ÉNERGIE			
	199 960	Canadian Natural Resources Ltd.	8 524 262	8 898 220	
	158 180	Enbridge Inc.	8 602 381	11 105 818	
	40 500	Keyera Corp.	1 854 900	1 890 945	
	195 098	Suncor Énergie Inc.	10 714 999	11 362 507	
	74 325	Tourmaline Oil Corp.	5 066 286	4 460 987	
			34 762 828	37 718 477	4,0
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	27 577	Alimentation Couche-Tard Inc.	1 991 995	2 047 592	
	287 121	Les Compagnies Loblaw limitée	10 146 743	15 455 724	
USD	72 672	Walmart Inc.	9 850 589	10 423 243	
			21 989 327	27 926 559	3,0
		SERVICES PUBLICS			
	307 047	AltaGas Ltd.	11 212 215	13 166 175	
	248 394	Brookfield Infrastructure Partners LP	11 696 967	11 391 349	
EUR	236 099	Enel SPA	2 282 724	3 111 606	
			25 191 906	27 669 130	2,9
		IMMOBILIER			
	41 838	Colliers International Group Inc.	7 183 694	9 106 459	
	50 162	FirstService Corp.	10 397 188	13 300 956	
			17 580 882	22 407 415	2,4
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	15 045	Amazon.com Inc.	3 554 673	4 597 384	
	57 150	Dollarama Inc.	6 418 953	10 489 311	
	43 800	Magna International Inc.	2 785 658	2 888 172	
	38 289	Restaurant Brands International Inc.	3 440 401	3 418 442	
			16 199 685	21 393 309	2,3
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	14 787	Alphabet Inc., catégorie A	2 229 159	5 002 771	
USD	3 565	Meta Platforms Inc., catégorie A	2 348 723	3 643 561	
			4 577 882	8 646 332	0,9
		SOINS DE SANTÉ			
USD	950	Eli Lilly and Co.	949 716	1 008 774	
USD	8 027	Stryker Corp.	3 151 452	4 129 648	
			4 101 168	5 138 422	0,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	793 001 504	939 847 525	99,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(101 699)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	792 899 805	939 847 525	99,8
		Contrat(s) de change à terme		(1 387 869)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	792 899 805	938 459 656	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		2 564 679	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		941 024 335	100,0

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 270	USD	927	1,37	(19)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	10 023 933	USD	7 424 091	1,35	(300 399)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	USD	1 390 368	CAD	1 915 538	1,38	17 981
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	546 030	USD	398 784	1,37	(7 658)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 750 285	USD	2 772 909	1,35	(105 869)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	545 269	USD	397 414	1,37	(6 517)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	363 632	USD	265 856	1,37	(5 494)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 098 721	USD	797 567	1,38	(8 656)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	9 743 008	USD	7 185 109	1,36	(248 985)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	620 376	USD	451 955	1,37	(7 138)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 419 276	USD	4 711 551	1,36	(132 856)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	728 259	USD	531 712	1,37	(9 993)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	11 688 659	USD	8 586 048	1,36	(251 553)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	545 426	USD	398 784	1,37	(8 262)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	3 336 666	USD	2 453 157	1,36	(74 823)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	11 282 430	USD	8 279 403	1,36	(231 346)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	528 551	USD	385 203	1,37	(6 282)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 387 869)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	18	(18)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	18	(18)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 406)	18	-	(1 388)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 406)	18	-	(1 388)

au 31 mars 2025

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

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	50 492	33 462	66,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	329 211	9,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	49 453	3,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	16 365	2,3

au 31 mars 2025

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2025	2024
Commissions de courtage	122	267
Paielements indirects†	47	86

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	35 507 830	44 682 553	1 598 755	1 879 573	1 788 916	2 055 681	4 420 116	5 510 618
Actions rachetables émises	1 464 597	624 156	86 442	9 905	61 211	29 868	19 091	17 259
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	34	1 733	1 408	10 163	9 756	-	-
Actions rachetables rachetées	(5 249 529)	(5 717 380)	(268 684)	(150 775)	(203 380)	(165 069)	(460 386)	(701 497)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31 722 898	39 589 363	1 418 246	1 740 111	1 656 910	1 930 236	3 978 821	4 826 380

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	201 416	202 283	207 920	176 672	1 947 428	2 180 288	720 991	1 066 467
Actions rachetables émises	117	128	4 991	23	2 518	30 331	415	1 738
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	408	471	-	-	324	309
Actions rachetables rachetées	(11 325)	(3 717)	(4 774)	(21 328)	(132 926)	(257 418)	(36 523)	(210 782)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	190 208	198 694	208 545	155 838	1 817 020	1 953 201	685 207	857 732

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	254 457	288 368	5 978 970	6 915 097	1 032 146	1 200 681	436 713	497 312
Actions rachetables émises	192	201	146 416	258 686	426	16 637	18 530	14 311
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	176	123	1 554	1 284
Actions rachetables rachetées	(1 711)	(36 373)	(655 620)	(883 761)	(113 086)	(109 289)	(44 704)	(53 438)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	252 938	252 196	5 469 766	6 290 022	919 662	1 108 152	412 093	459 469

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 529 820	4 951 407	102 079	100 251	234	270	8 609 344	10 596 846
Actions rachetables émises	92 458	79 200	-	-	-	-	28 178	374 866
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	750	542	10	9	-	-
Actions rachetables rachetées	(217 428)	(438 826)	(567)	(1 400)	-	(60)	(818 040)	(1 669 951)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 404 850	4 591 781	102 262	99 393	244	219	7 819 482	9 301 761

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

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

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

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	620 764	668 747	914 117	1 104 948	338 423	398 363	144	173
Actions rachetables émises	-	-	16 008	-	8 328	1 721	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 862	3 994	5 688	5 430	-	-	4	4
Actions rachetables rachetées	(43 312)	(29 057)	(49 047)	(111 339)	(10 151)	(48 361)	-	(40)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	581 314	643 684	886 766	999 039	336 600	351 723	148	137

	Actions PT8	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	184	215
Actions rachetables émises	9 698	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	318	8
Actions rachetables rachetées	(53)	(50)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 147	173

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	8 755	-
Garanties (hors trésorerie)	9 188	-

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

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

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	8
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	2	6
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	329 211
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI (série I)	33 462
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	49 453
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	16 365

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds	48,2
Services financiers	20,6
Technologies de l'information	7,2
Produits industriels	5,3
Énergie	3,6
Biens de consommation discrétionnaire	2,9
Biens de consommation de base	2,9
Immobilier	2,3
Services publics	2,3
Services publics	1,7
Soins de santé	1,6
Services de communication	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 93 985 000 \$ (96 856 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	160 901	(60 694)	100 207	10,7
Euro	11 238	-	11 238	1,2
Yen japonais	3 221	-	3 221	0,3
Total	175 360	(60 694)	114 666	12,2

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

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

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 467 000 \$ (13 576 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	508 343	-	3 014	511 357
Fonds	362 673	-	65 818	428 491
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 388)	-	(1 388)
Total	871 016	(1 388)	68 832	938 460

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	3 071	-	-	-	-	(57)	3 014
Fonds	63 880	722	-	-	-	-	1 216	65 818
Total	63 880	3 793	-	-	-	-	1 159	68 832

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 1 158 416 \$.

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

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

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

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

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

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	65 817 777		

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

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

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

au 31 mars 2025

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

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

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

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

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	22 119	22 833
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	40	203
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	7	55
Dividendes à recevoir	12	15
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	9	11
Autres comptes débiteurs	-	-
	22 187	23 117
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	24	11
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	34	37
Frais d'administration à payer	4	4
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	11	78
Autres comptes créditeurs	-	-
	73	130
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 114	22 987

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	14 501	15 257	12,84	12,01	1 129 354	1 270 852
Série E	1 251	1 455	12,90	12,05	96 976	120 756
Série EF	117	129	13,01	12,08	8 981	10 643
Série F	4 947	4 905	12,99	12,07	380 882	406 276
Série I	121	92	13,15	12,15	9 176	7 582
Série O	889	881	13,13	12,14	67 713	72 580
Série P	288	268	13,12	12,13	21 968	22 089

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	126	148
Intérêts aux fins des distributions	2	3
Distributions de revenu provenant des placements	214	138
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(436)	382
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 873	1 074
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 779	1 745
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	(1)
Rabais sur frais	15	17
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	12	16
Total des revenus	1 791	1 761
Charges		
Frais de gestion (note 5)	184	208
Frais d'administration (note 5)	21	24
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	3	5
Taxe de vente harmonisée	21	24
Autres frais	-	-
Total des charges	233	269
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 558	1 492

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	989	948	0,83	0,66	1 197 085	1 427 294
Série E	86	95	0,84	0,70	102 184	135 732
Série EF	9	9	0,88	0,76	9 738	12 064
Série F	373	341	0,93	0,74	402 772	464 008
Série I	10	5	1,09	0,83	9 201	5 296
Série O	69	69	0,98	0,80	70 285	87 092
Série P	22	25	0,99	0,82	22 083	30 155

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 257	17 288	1 455	1 574	129	142	4 905	5 699
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	989	948	86	95	9	9	373	341
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(10)	(11)	(2)	(2)	-	-	(5)	(5)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10)	(11)	(2)	(2)	-	-	(5)	(5)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	787	975	58	11	-	-	144	384
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 522)	(2 523)	(346)	(79)	(21)	(11)	(470)	(833)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 735)	(1 548)	(288)	(68)	(21)	(11)	(326)	(449)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(756)	(611)	(204)	25	(12)	(2)	42	(113)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 501	16 677	1 251	1 599	117	140	4 947	5 586

	Série I		Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	92	62	881	1 077	268	349	22 987	26 191
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	5	69	69	22	25	1 558	1 492
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(17)	(18)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(17)	(18)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	23	-	-	200	1	1	1 013	1 571
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(4)	(2)	(61)	(146)	(3)	(4)	(3 427)	(3 598)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	19	(2)	(61)	54	(2)	(3)	(2 414)	(2 027)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29	3	8	123	20	22	(873)	(553)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	121	65	889	1 200	288	371	22 114	25 638

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 558	1 492
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	436	(382)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 873)	(1 074)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	7
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	13 206	6 839
Achat de placements et de dérivés	(10 831)	(4 650)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(214)	(138)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	3	12
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 287	2 104
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(17)	(18)
Produit de l'émission de parts rachetables	844	1 432
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 277)	(3 528)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 450)	(2 114)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(163)	(10)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	203	17
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	40	7
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	126	155
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	803 479	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	7 739 907	7 806 205	
	103 373	Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI (série I)	1 098 860	779 839	
			8 838 767	8 586 044	38,8
SERVICES FINANCIERS					
USD	130	American Express Co.	33 195	60 095	
	853	Banque de Montréal	116 895	154 692	
EUR	450	BAWAG Group AG	41 208	82 350	
	7 464	Brookfield Corp., catégorie A	371 769	712 737	
	1 124	Banque Canadienne Impériale de Commerce	102 725	125 000	
	245	Fairfax Financial Holdings Ltd.	229 459	596 525	
USD	231	Goldman Sachs Group Inc. (The)	208 027	256 013	
	1 969	Intact Corporation financière	400 288	533 146	
USD	628	JPMorgan Chase & Co.	172 497	275 682	
	8 741	Société Financière Manuvie	247 989	379 010	
USD	230	Mastercard Inc., catégorie A	125 799	182 071	
	2 831	Banque Royale du Canada	390 626	580 695	
	4 905	Financière Sun Life Inc.	351 946	409 911	
	1 789	Groupe TMX Limitée	101 180	95 246	
			2 893 603	4 443 173	20,1
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	1 556	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	72 325	70 985	
	1 261	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	128 485	130 703	
	13 903	Element Fleet Management Corp.	255 594	501 063	
JPY	3 200	Hitachi Ltd.	112 459	118 349	
EUR	245	Safran SA	53 015	120 134	
	740	Stantec Inc.	108 188	111 067	
	748	TFI International Inc.	99 167	91 615	
	215	Thomson Reuters Corp.	57 805	46 462	
	2 220	Industries Toromont Limitée	252 819	343 034	
	1 793	WSP Global Inc.	297 784	490 385	
			1 437 641	2 023 797	9,2
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	431	Apple Inc.	118 842	152 733	
	1 909	CGI Inc.	214 680	236 640	
	104	Constellation Software Inc.	300 781	392 909	
	110	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
USD	304	Microsoft Corp.	122 382	219 133	
USD	1 445	NVIDIA Corp.	220 519	375 214	
USD	71	ServiceNow Inc.	95 909	90 934	
	1 987	Shopify Inc., catégorie A	279 995	410 831	
			1 353 108	1 878 394	8,5
MATÉRIAUX					
	3 352	Mines Agnico Eagle Limitée	456 044	785 709	
	10 213	First Quantum Minerals Ltd.	242 168	321 505	
			698 212	1 107 214	5,0
ÉNERGIE					
	4 984	Canadian Natural Resources Ltd.	210 995	221 788	
	4 406	Enbridge Inc.	240 553	309 345	
	1 500	Keyera Corp.	68 700	70 035	
	4 744	Suncor Énergie Inc.	259 991	276 291	
	2 111	Tourmaline Oil Corp.	143 758	126 702	
			923 997	1 004 161	4,5

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS					
EUR	8 752	AltaGas Ltd.	322 855	375 285	
	6 736	Brookfield Infrastructure Partners LP	314 865	308 913	
	9 571	Enel SPA	96 224	126 139	
			733 944	810 337	3,7
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	880	Alimentation Couche-Tard Inc.	62 783	65 340	
	7 706	Les Compagnies Loblaw limitée	268 777	414 814	
	1 883	Walmart Inc.	254 897	270 076	
			586 457	750 230	3,4
IMMOBILIER					
	1 105	Colliers International Group Inc.	189 305	240 514	
	1 278	FirstService Corp.	267 213	338 875	
			456 518	579 389	2,6
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	389	Amazon.com Inc.	96 335	118 869	
	1 486	Dollarama Inc.	171 856	272 740	
	1 200	Magna International Inc.	76 319	79 128	
	1 038	Restaurant Brands International Inc.	93 235	92 673	
			437 745	563 410	2,5
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	436	Alphabet Inc., catégorie A	82 094	147 509	
USD	93	Meta Platforms Inc., catégorie A	65 122	95 049	
			147 216	242 558	1,1
SOINS DE SANTÉ					
USD	30	Eli Lilly and Co.	30 265	31 856	
USD	191	Stryker Corp.	76 061	98 264	
			106 326	130 120	0,6
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			18 613 534	22 118 827	100,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(2 647)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			18 610 887	22 118 827	100,0
Contrat(s) de change à terme				(23 817)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			18 610 887	22 095 010	99,9
Autres actifs (passifs) nets				18 870	0,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				22 113 880	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	173 437	USD	128 454	1,35	(5 198)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	USD	6 624	CAD	9 127	0,73	86
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	64 889	USD	47 978	1,35	(1 832)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	147 148	USD	108 516	1,36	(3 760)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	USD	55 300	CAD	76 832	0,72	(127)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	111 068	USD	81 521	1,36	(2 299)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	202 241	USD	148 558	1,36	(4 352)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	57 732	USD	42 445	1,36	(1 295)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	78 369	USD	57 100	1,37	(1 037)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	195 212	USD	143 253	1,36	(4 003)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(23 817)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	50 492	780	1,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	7 806	0,2

au 31 mars 2025

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2025	2024
Commissions de courtage	3	7
Paielements indirects†	1	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 270 852	1 515 085	120 756	137 477	10 643	12 399	406 276	496 501
Parts rachetables émises	64 171	84 103	4 733	900	6	8	11 948	32 331
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(205 669)	(219 634)	(28 513)	(6 665)	(1 668)	(957)	(37 342)	(71 959)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 129 354	1 379 554	96 976	131 712	8 981	11 450	380 882	456 873

	Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 582	5 381	72 580	93 323	22 089	30 266
Parts rachetables émises	1 925	-	-	16 278	92	121
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(331)	(174)	(4 867)	(12 525)	(213)	(338)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 176	5 207	67 713	97 076	21 968	30 049

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

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	7 806
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI (série I)	780

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Fonds	40,8
Services financiers	22,7
Technologies de l'information	8,2
Produits industriels	6,2
Énergie	4,1
Biens de consommation discrétionnaire	3,4
Biens de consommation de base	3,3
Services publics	2,9
Immobilier	2,7
Matériaux	2,0
Soins de santé	1,8
Services de communication	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions et des Fonds canadiens et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 212 000 \$ (2 283 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	2 466	(968)	1 498	6,8
Euro	320	-	320	1,4
Yen japonais	118	-	118	0,5
Total	2 904	(968)	1 936	8,7

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

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

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 194 000 \$ (267 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	13 462	-	71	13 533
Fonds	8 586	-	-	8 586
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(24)	-	(24)
Total	22 048	(24)	71	22 095

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	72	-	-	-	-	(1)	71
Total	-	72	-	-	-	-	(1)	71

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à (1 341 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025.

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	92 537	90 331
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	41	696
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	66	3
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	35	28
	92 682	91 058
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	180
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	12
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	40	1
Montant à payer pour le rachat d'actions	35	83
Autres comptes créditeurs	-	-
	80	278
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	92 602	90 780

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	32 206	30 535	13,49	12,32	2 387 400	2 477 547
Actions AT5	1 007	963	4,81	4,51	209 217	213 555
Actions AT8	1 661	1 573	2,70	2,57	614 277	611 359
Actions E	3 311	3 034	14,00	12,78	236 501	237 471
Actions ET5	1	1	6,86	6,42	174	170
Actions ET8	1	1	4,36	4,14	276	265
Actions EF	1 588	1 450	12,31	11,18	128 937	129 705
Actions EFT5	1	1	7,33	6,82	173	169
Actions EFT8	1	1	5,29	4,99	231	222
Actions F	11 866	11 032	16,44	14,94	721 746	738 479
Actions FT5	564	527	6,09	5,67	92 554	92 952
Actions FT8	326	289	3,42	3,23	95 207	89 423
Actions I	1 471	1 346	19,91	17,97	73 893	74 920
Actions IT5	1	1	7,75	7,17	162	158
Actions IT8	1	1	4,27	4,01	290	278
Actions O	7 243	6 880	18,66	16,85	388 172	408 207
Actions OT5	248	232	9,22	8,54	26 889	27 119
Actions OT8	218	206	5,94	5,59	36 688	36 811
Actions P	106	105	13,58	12,27	7 819	8 525
Actions PP	165	150	12,51	11,30	13 194	13 250
Actions PT5	1	1	8,82	8,17	143	139
Actions PT8	1	1	6,75	6,35	182	175
Actions Y	10 196	12 174	12,09	10,97	843 621	1 109 615
Actions Z	20 418	20 276	11,65	10,63	1 753 113	1 907 587

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 168	1 286
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8 016	4 603
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 184	5 889
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	-
Total des revenus	9 183	5 889
Charges		
Frais de gestion (note 5)	657	696
Frais d'administration (note 5)	78	82
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	80	84
Autres frais	-	-
Total des charges	816	864
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	8 367	5 025
Impôts sur le revenu	4	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 363	5 025

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 792	1 602	1,15	0,59	2 421 656	2 723 562
Actions AT5	88	57	0,42	0,22	211 429	265 577
Actions AT8	142	94	0,24	0,13	601 436	719 478
Actions E	291	177	1,22	0,63	237 529	281 457
Actions ET5	-	-	0,61	0,29	172	198
Actions ET8	-	2	0,39	0,22	270	11 749
Actions EF	146	78	1,13	0,65	128 879	119 491
Actions EFT5	-	14	0,69	0,39	171	35 448
Actions EFT8	-	-	0,50	0,26	226	261
Actions F	1 090	552	1,49	0,81	729 388	684 992
Actions FT5	52	29	0,56	0,31	92 718	94 179
Actions FT8	30	17	0,32	0,17	92 019	97 237
Actions I	143	116	1,93	0,96	73 994	121 230
Actions IT5	-	-	0,77	0,39	160	193
Actions IT8	-	-	0,43	0,22	283	332
Actions O	714	457	1,79	0,93	399 111	489 504
Actions OT5	24	14	0,90	0,51	27 060	27 377
Actions OT8	21	13	0,58	0,35	36 780	36 322
Actions P	10	5	1,28	0,76	8 198	6 926
Actions PP	16	16	1,21	0,56	13 235	27 848
Actions PT5	-	-	0,86	0,43	141	169
Actions PT8	-	-	0,66	0,34	178	212
Actions Y	988	683	1,05	0,59	941 468	1 158 438
Actions Z	1 816	1 099	1,00	0,51	1 822 708	2 169 435

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 535	32 704	963	1 253	1 573	1 964	3 034	3 470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 792	1 602	88	57	142	94	291	177
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(17)	(25)	(46)	(65)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(4)	-	(10)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(3)	(4)	(8)	(10)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(24)	(29)	(64)	(75)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 113	493	14	7	221	10	18	8
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	3	3	1	2	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 234)	(2 606)	(37)	(198)	(212)	(131)	(32)	(254)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 121)	(2 113)	(20)	(188)	10	(119)	(14)	(246)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 671	(511)	44	(160)	88	(100)	277	(69)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	32 206	32 193	1 007	1 093	1 661	1 864	3 311	3 401

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	50	1 450	923	1	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	2	146	78	-	14
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(2)	-	-	-	(4)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(2)	-	-	-	(4)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	1	420	-	533
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(9)	(4)	-	(557)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(8)	416	-	(24)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	138	494	-	(14)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	50	1 588	1 417	1	1

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	11 032	9 492	527	524	289	335
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 090	552	52	29	30	17
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(10)	(11)	(9)	(11)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(2)	-	(2)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(2)	(2)	(2)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(14)	(13)	(13)	(13)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	247	731	-	-	20	54
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	1	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(503)	(466)	(2)	(3)	-	(45)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(256)	265	(1)	(2)	20	9
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	834	817	37	14	37	13
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	11 866	10 309	564	538	326	348

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 346	2 889	1	2	1	2	6 880	8 249
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	143	116	-	-	-	-	714	457
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	22	-	-	-	-	-	1	21
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(40)	(1 653)	-	(1)	-	(1)	(352)	(1 774)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(18)	(1 653)	-	(1)	-	(1)	(351)	(1 753)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	125	(1 537)	-	(1)	-	(1)	363	(1 296)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 471	1 352	1	1	1	1	7 243	6 953

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	232	286	206	202	105	71	150	305
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	24	14	21	13	10	5	16	16
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(5)	(6)	(7)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	(1)	(1)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(5)	(8)	(8)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	9	20	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2)	(65)	(1)	(1)	(18)	(1)	(1)	(177)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2)	(65)	(1)	(1)	(9)	19	(1)	(177)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16	(56)	12	4	1	24	15	(161)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	248	230	218	206	106	95	165	144

	Actions PT5		Actions PT8		Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	1	2	12 174	12 166	20 276	23 161
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	988	683	1 816	1 099
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	19	79	42	41
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	-	(1)	(2 985)	(665)	(1 716)	(2 752)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	-	(1)	(2 966)	(586)	(1 674)	(2 711)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	(1)	(1 978)	97	142	(1 612)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	10 196	12 263	20 418	21 549

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

États financiers (non audité)

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

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

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	90 780	98 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 363	5 025
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(92)	(130)
Profits nets réalisés	(20)	-
Remboursement de capital	(17)	(19)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(129)	(149)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 727	2 417
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	6
Rachat d'actions rachetables	(8 144)	(11 356)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 412)	(8 933)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 822	(4 057)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	92 602	94 012

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 363	5 025
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 168)	(1 286)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 016)	(4 603)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 303	11 957
Achat de placements et de dérivés	(631)	(2 008)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(8)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(7)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 837	9 080
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(124)	(144)
Produit de l'émission d'actions rachetables	785	1 665
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(7 313)	(10 836)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 652)	(9 315)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	185	(235)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(180)	272
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3	37
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(11)	-

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	7 064 931	Fonds équilibré canadien CI (série I)	72 780 707	92 537 178	99,9
		Total du portefeuille de placements	72 780 707	92 537 178	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		64 365	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		92 601 543	100,0

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 296 657	92 537	4,0

au 31 mars 2025

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 477 547	2 818 278	213 555	281 007	611 359	749 131	237 471	289 115
Actions rachetables émises	85 969	41 672	2 967	1 646	83 695	3 695	1 424	691
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	2	663	621	556	673	-	-
Actions rachetables rachetées	(176 116)	(222 084)	(7 968)	(44 400)	(81 333)	(50 019)	(2 394)	(20 658)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 387 400	2 637 868	209 217	238 874	614 277	703 480	236 501	269 148

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	170	217	265	11 775	129 705	88 924	169	2 306
Actions rachetables émises	-	-	-	3	124	40 372	-	80 265
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	5	11	12	-	-	4	5
Actions rachetables rachetées	-	(60)	-	(90)	(892)	(358)	-	(82 415)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	174	162	276	11 700	128 937	128 938	173	161

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	222	289	738 479	682 243	92 952	94 391	89 423	102 775
Actions rachetables émises	-	-	16 111	51 656	38	42	5 824	16 105
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9	10	-	-	147	141	14	15
Actions rachetables rachetées	-	(90)	(32 844)	(33 205)	(583)	(569)	(54)	(13 963)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	231	209	721 746	700 694	92 554	94 005	95 207	104 932

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	74 920	174 977	158	217	278	370	408 207	531 812
Actions rachetables émises	1 107	-	-	-	-	-	37	1 322
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	4	4	12	12	-	-
Actions rachetables rachetées	(2 134)	(98 081)	-	(70)	-	(120)	(20 072)	(111 731)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	73 893	76 896	162	151	290	262	388 172	421 403

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

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

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

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	27 119	34 686	36 811	36 389	8 525	6 317	13 250	29 347
Actions rachetables émises	-	-	-	-	741	1 695	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	4	8	9	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(233)	(7 890)	(131)	(221)	(1 447)	(86)	(56)	(16 314)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 889	26 800	36 688	36 177	7 819	7 926	13 194	13 033

	Actions PT5		Actions PT8		Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	139	189	175	237	1 109 615	1 193 077	1 907 587	2 319 481
Actions rachetables émises	-	-	-	-	1 737	7 675	3 810	4 054
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	4	7	8	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(60)	-	(80)	(267 731)	(64 684)	(158 284)	(273 872)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	143	133	182	165	843 621	1 136 068	1 753 113	2 049 663

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds équilibré canadien CI (série I)	92 537

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	16,1
Obligations de sociétés	14,2
Obligations d'état canadiennes	12,4
Technologies de l'information	7,7
Produits industriels	7,6
Énergie	7,5
Matériaux	6,2
Obligations provinciales	6,0
Fonds	5,7
Fonds négocié(s) en bourse	2,8
Biens de consommation de base	2,6
Biens de consommation discrétionnaire	2,5
Services de communication	2,4
Services publics	1,8
Soins de santé	1,5
Immobilier	1,1
Titres adossés à des actifs	0,8
Obligations municipales	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

au 31 mars 2025

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

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{A*}	
AAA/Aaa/A++	12,8
AA/Aa/A+	7,4
A	3,1
BBB/Baa/B++	11,7
BB/Ba/B+	0,1
B	0,1
Aucune	0,1
Total	35,3

au 31 mars 2025

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

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 070 000 \$ (5 718 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	11,7
Euro	0,7
Livre sterling	0,7
Won coréen	0,4
Yen japonais	0,3
Dollar de Hong Kong	0,1
Franc suisse	0,1
Couronne danoise	0,0
Dollar australien	0,0
Couronne suédoise	0,0
Total	14,0

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

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

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

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 296 000 \$ (1 156 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,2	3,4	5,1	25,4	34,1

au 31 mars 2025

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

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 184 000 \$ (216 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	92 537	-	-	92 537
Total	92 537	-	-	92 537

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

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

Fonds équilibré canadien CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 288 599	2 208 526
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 462	8 720
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	132
Swaps, options sur swaps et options	-	978
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	2 997
Montant à recevoir pour la souscription de parts	383	483
Dividendes à recevoir	1 529	1 876
Intérêts à recevoir	7 417	7 843
Rabais sur frais à recevoir	50	350
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 301 440	2 231 905
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 291	1 800
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	72	210
Frais d'administration à payer	8	22
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	3 033
Montant à payer pour le rachat de parts	1 412	1 724
Autres comptes créditeurs	-	-
	4 783	6 789
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 296 657	2 225 116

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	842 391	825 120	22,69	20,73	37 123 551	39 797 870
Série AT6	496	465	6,78	6,38	73 225	72 965
Série D	2 700	2 723	15,03	13,70	179 684	198 701
Série E	35 223	35 621	12,76	11,65	2 760 045	3 058 306
Série EF	3 232	2 956	12,70	11,52	254 605	256 497
Série F	111 702	102 520	14,76	13,41	7 570 360	7 646 054
Série I	991 142	955 023	13,10	11,82	75 670 980	80 784 441
Série O	49 758	47 594	14,04	12,68	3 545 118	3 753 713
Série P	3 720	3 183	12,95	11,71	287 123	271 928
Série PP	288	263	12,22	11,04	23 568	23 778
Série U	68 978	66 745	16,39	14,97	4 208 327	4 457 835
Série Y	21 255	20 526	12,19	11,07	1 743 555	1 854 724
Série Z	66 704	65 581	14,85	13,55	4 492 974	4 841 270
Série ZZ	99 068	96 796	12,14	11,08	8 160 292	8 734 967

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

Fonds équilibré canadien CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	16 538	20 140
Intérêts aux fins des distributions	16 052	17 764
Distributions de revenu provenant des placements	1 468	587
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	61 004	44 726
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	133 731	61 304
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	228 793	144 521
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	45	54
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(239)	239
Rabais sur frais	740	763
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	546	1 056
Total des revenus	229 339	145 577
Charges		
Frais de gestion (note 5)	11 392	12 012
Frais d'administration (note 5)	1 230	1 293
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	157	202
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	428	535
Taxe de vente harmonisée	1 281	1 351
Autres frais	4	-
Total des charges	14 493	15 395
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	214 846	130 182

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	74 503	43 853	1,94	1,00	38 466 949	43 683 712
Série AT6	43	17	0,59	0,32	73 082	52 113
Série D	244	150	1,29	0,68	188 889	220 073
Série E	3 163	2 000	1,10	0,58	2 880 114	3 432 764
Série EF	301	172	1,18	0,64	255 460	267 771
Série F	10 263	5 698	1,35	0,74	7 583 169	7 704 345
Série I	98 220	61 471	1,26	0,71	78 056 556	86 447 425
Série O	4 904	3 084	1,34	0,75	3 653 306	4 105 062
Série P	366	182	1,28	0,70	285 481	257 756
Série PP	28	38	1,18	0,64	23 723	58 797
Série U	6 064	3 495	1,40	0,72	4 330 264	4 832 676
Série Y	1 992	1 224	1,11	0,60	1 796 512	2 036 368
Série Z	5 974	3 594	1,28	0,67	4 669 666	5 383 789
Série ZZ	8 781	5 204	1,04	0,54	8 420 435	9 661 503

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

Fonds équilibré canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	825 120	890 677	465	334	2 723	2 973	35 621	39 507
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 503	43 853	43	17	244	150	3 163	2 000
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(202)	(397)	(7)	(10)	-	-	(20)	(43)
Profits nets réalisés	(185)	-	(7)	-	-	-	(18)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(387)	(397)	(14)	(10)	-	-	(38)	(43)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	34 692	15 849	-	-	2	8	159	1 219
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	2	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(91 537)	(80 595)	-	(27)	(269)	(258)	(3 682)	(4 304)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(56 845)	(64 746)	2	(27)	(267)	(250)	(3 523)	(3 085)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 271	(21 290)	31	(20)	(23)	(100)	(398)	(1 128)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	842 391	869 387	496	314	2 700	2 873	35 223	38 379

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 956	2 935	102 520	97 819	955 023	1 008 080	47 594	51 360
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	301	172	10 263	5 698	98 220	61 471	4 904	3 084
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(1)	(35)	(61)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1)	-	(32)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(1)	(67)	(61)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1	86	6 100	6 129	7 721	12 008	395	938
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(24)	(83)	(7 114)	(6 533)	(69 822)	(91 009)	(3 135)	(4 841)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(23)	3	(1 014)	(404)	(62 101)	(79 001)	(2 740)	(3 903)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	276	174	9 182	5 233	36 119	(17 530)	2 164	(819)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 232	3 109	111 702	103 052	991 142	990 550	49 758	50 541

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

Fonds équilibré canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série P		Série PP		Série U		Série Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 183	2 849	263	717	66 745	70 877	20 526	22 849
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	366	182	28	38	6 064	3 495	1 992	1 224
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(2)	(5)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(2)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(4)	(5)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	216	100	-	-	673	547	149	67
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(45)	(91)	(3)	(134)	(4 504)	(5 300)	(1 408)	(2 478)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	171	9	(3)	(134)	(3 831)	(4 753)	(1 259)	(2 411)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	537	191	25	(96)	2 233	(1 258)	729	(1 192)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 720	3 040	288	621	68 978	69 619	21 255	21 657

	Série Z		Série ZZ		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	65 581	71 665	96 796	107 152	2 225 116	2 369 794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 974	3 594	8 781	5 204	214 846	130 182
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(12)	(23)	(279)	(540)
Profits nets réalisés	-	-	(11)	-	(256)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(23)	(23)	(535)	(540)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	140	289	457	630	50 705	37 870
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	2	-
Rachat de parts rachetables	(4 991)	(5 437)	(6 943)	(11 102)	(193 477)	(212 192)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 851)	(5 148)	(6 486)	(10 472)	(142 770)	(174 322)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 123	(1 554)	2 272	(5 291)	71 541	(44 680)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	66 704	70 111	99 068	101 861	2 296 657	2 325 114

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

Fonds équilibré canadien CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	214 846	130 182
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(61 004)	(44 726)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(133 731)	(61 304)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(44)	112
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	157	202
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	387 408	566 383
Achat de placements et de dérivés	(268 870)	(462 083)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 468)	(587)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	347	151
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	426	1 482
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(138)	(80)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(14)	(8)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	300	(270)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	138 215	129 454
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(533)	(540)
Produit de l'émission de parts rachetables	22 371	29 655
Montant versé au rachat de parts rachetables	(165 355)	(205 477)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(143 517)	(176 362)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	44	(114)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 302)	(46 908)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 720	59 837
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 462	12 815
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16 467	19 224
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16 468	19 778
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
SERVICES FINANCIERS					
USD	121 867	Bank of America Corp.	5 184 760	8 749 783	
	116 978	Banque de Montréal	13 986 132	21 213 960	
	414 911	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	30 937 644	37 337 841	
	75 402	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	2 435 406	5 971 838	
	4 500	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	83 858	92 835	
	301 651	Brookfield Corp., catégorie A	17 862 187	28 804 654	
	133 456	Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 518 399	14 841 642	
USD	61 116	East West Bancorp Inc.	5 399 963	9 054 119	
USD	126 108	Equitable Holdings Inc.	4 969 267	8 912 119	
	19 133	Fairfax Financial Holdings Ltd.	10 990 691	46 585 028	
	412 389	Corporation Fiera Capital	4 637 865	2 688 776	
USD	10 330	Goldman Sachs Group Inc. (The)	5 713 915	11 448 535	
	51 475	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	956 113	1 130 906	
	31 600	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	665 022	769 144	
	33 000	Great-West Lifeco Inc., 5,7 %, privilégiées, série Z, perpétuelles	825 000	829 290	
	8 175	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	187 657	206 828	
	80 054	iA Société financière Inc.	5 980 434	12 666 944	
	35 950	Intact Corporation financière	6 325 190	9 734 182	
	56 700	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	1 140 521	1 344 924	
	1 176 390	Société Financière Manuvie	26 480 476	51 008 269	
	17 800	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	262 194	327 164	
	62 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	1 383 870	1 561 780	
USD	18 857	Mastercard Inc., catégorie A	7 844 459	14 927 444	
	159 978	Power Corporation du Canada	6 157 374	9 633 875	
	34 550	Power Corporation du Canada, 5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	685 944	772 193	
	3 425	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles	75 885	84 769	
	7 450	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	167 500	183 494	
	45 000	Power Corp. of Canada, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	1 125 000	1 125 000	
	2 025	Corporation Financière Power, 5,1 %, privilégiées, série L, perpétuelles	39 801	46 271	
	15 250	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	300 196	352 428	
	3 500	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	73 833	85 645	
	2 825	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série R, perpétuelles	59 226	69 297	
	81 998	Banque Royale du Canada	10 321 785	16 819 430	
	40 975	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	943 654	1 028 063	
JPY	185 800	Sony Financial Group Inc.	356 789	286 755	
	214 759	Financière Sun Life Inc.	16 205 354	17 947 410	
	266 920	Banque Toronto-Dominion (La)	20 947 251	29 702 858	
	71 975	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	1 599 185	1 810 171	
	36 350	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	917 145	942 556	
			222 746 945	371 098 220	16,1
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	113 792	Advanced Micro Devices Inc.	7 766 410	25 621 764	
USD	45 226	Apple Inc.	5 187 627	16 026 673	
USD	103 098	DoubleVerify Holdings Inc.	4 834 193	1 718 908	
JPY	11 142	Keyence Corp.	5 254 242	5 785 839	
USD	35 616	Micron Technology Inc.	4 017 392	8 293 515	
USD	34 577	Microsoft Corp.	9 233 185	24 924 174	
USD	114 743	NVIDIA Corp.	19 914 574	29 794 556	
KRW	106 435	Samsung Electronics Co., Ltd.	7 606 458	8 857 658	
	244 542	Shopify Inc., catégorie A	24 973 395	50 561 504	
USD	24 314	Texas Instruments Inc.	6 249 272	6 217 018	
			95 036 748	177 801 609	7,7

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	346 821	Air Canada	6 010 567	6 090 177	
	78 063	Amentum Holdings Inc.	2 681 037	2 601 935	
	70 515	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 802 970	9 254 389	
USD	192 871	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	14 614 488	19 991 079	
	53 059	Emerson Electric Co.	5 431 237	9 686 621	
	91 787	Finning International Inc.	4 551 923	5 934 030	
USD	93 565	GFL Environmental Inc.	6 358 041	6 171 547	
	25 888	Honeywell International Inc.	5 643 733	7 583 963	
USD	34 960	Jacobs Solutions Inc.	5 956 550	7 291 263	
EUR	235 894	Quincaillerie Richelieu Ltée	8 435 856	8 065 216	
	29 859	Safran SA	4 613 480	14 641 092	
EUR	26 116	Siemens AG, actions nominatives	5 206 883	9 780 330	
	98 004	Stantec Inc.	8 702 542	14 709 420	
USD	85 645	Tetra Tech Inc.	4 192 921	3 978 634	
	77 090	Industries Toromont Limitée	6 943 223	11 911 947	
GBP	34 676	Waste Connections Inc.	5 840 381	8 483 830	
	159 200	Weir Group PLC (The)	3 657 267	8 140 656	
	75 674	WSP Global Inc.	9 671 638	20 696 838	
			117 314 737	175 012 967	7,6
ÉNERGIE					
	355 765	ARC Resources Ltd.	5 440 426	9 029 316	
	650 841	Canadian Natural Resources Ltd.	15 251 284	28 962 424	
	1 127 725	Cenovus Energy Inc.	18 114 698	26 648 142	
	55 200	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	869 244	1 345 224	
	603 842	Enbridge Inc.	29 047 565	42 395 746	
	68 475	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	1 154 547	1 480 430	
	65 000	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	1 090 700	1 387 750	
	17 025	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	348 161	412 856	
	19 475	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	357 756	421 439	
	272 989	Keyera Corp.	7 539 454	12 745 856	
GBP	98 434	Keyera Corp.	3 853 691	4 468 904	
	275 087	Shell PLC	8 649 245	13 626 289	
	485 229	Suncor Énergie Inc.	17 401 909	28 259 737	
	24 400	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	439 129	487 512	
	42 800	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	603 052	732 736	
			110 160 861	172 404 361	7,5
MATÉRIAUX					
GBP	180 434	Mines Agnico Eagle Limitée	12 602 940	42 293 730	
	93 407	Anglo American PLC	4 714 634	4 869 005	
	422 755	Barrick Mining Corp.	10 955 761	19 324 131	
	193 958	First Quantum Minerals Ltd.	5 163 026	6 105 798	
	131 097	Nutrien Ltd.	12 131 039	10 714 558	
	550 594	Orla Mining Ltd.	8 096 754	8 264 416	
	324 158	Wheaton Precious Metals Corp.	14 348 556	50 484 366	
			68 012 710	142 056 004	6,2
FONDS					
USD	4 748 461	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	72 827 451	81 891 710	
USD	3 148 967	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	46 112 162	49 510 794	
			118 939 613	131 402 504	5,7

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 514 379	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	36 797 306	52 806 396	
	480 900	FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	10 397 649	11 955 174	
			47 194 955	64 761 570	2,8
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	143 237	Alimentation Couche-Tard Inc.	5 416 967	10 635 348	
	621 007	Corby Spiritueux et vins Limitée, catégorie A	9 692 829	8 725 148	
GBP	156 211	Diageo PLC	7 668 348	5 191 202	
	16 500	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série III, perpétuelles	329 670	397 485	
	15 700	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	356 950	406 630	
USD	73 117	Mondelēz International Inc., catégorie A	4 954 344	6 356 755	
CHF	33 856	Nestlé SA, actions nominatives	4 331 662	4 324 939	
USD	212 579	US Foods Holding Corp.	9 653 528	22 667 736	
			42 404 298	58 705 243	2,6
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	85 392	Amazon.com Inc.	10 767 697	26 093 708	
	86 718	BRP Inc. du Canada	6 846 539	7 338 077	
USD	56 124	Nike Inc., catégorie B	6 968 334	5 446 455	
	74 147	Restaurant Brands International Inc.	6 997 892	6 619 844	
HKD	1 481 970	Samsonite International SA	3 776 335	4 415 416	
JPY	185 800	Sony Group Corp.	3 025 359	7 446 889	
			38 382 156	57 360 389	2,5
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	69 881	Alphabet Inc., catégorie A	11 652 298	23 642 299	
USD	280 033	AT&T Inc.	6 978 781	11 005 747	
	40 000	BCE Inc., privilégiées, série AC, taux variable, perpétuelles	698 900	791 600	
EUR	165 005	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	4 445 535	7 821 266	
	508 949	TELUS Corp.	14 334 904	11 156 162	
			38 110 418	54 417 074	2,4
		SERVICES PUBLICS			
	293 933	AltaGas Ltd.	7 905 113	12 603 846	
	88 765	Boralex Inc., catégorie A	2 646 386	2 411 745	
	8 575	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	171 071	216 090	
	20 650	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	370 151	436 748	
	50 475	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	891 750	1 072 089	
	16 075	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	352 927	409 109	
USD	45 850	Entergy Corp.	3 011 741	5 946 402	
	54 100	Fortis Inc., 4,25 %, privilégiées, série H, perpétuelles	748 203	1 014 375	
	54 000	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	1 027 152	1 302 480	
	377 635	Northland Power Inc.	11 210 641	8 798 896	
USD	103 796	OGE Energy Corp.	4 627 419	6 683 835	
			32 962 554	40 895 615	1,8
		SOINS DE SANTÉ			
GBP	48 976	AstraZeneca PLC	6 919 918	10 250 343	
USD	15 501	Danaher Corp.	4 279 787	4 277 012	
USD	6 645	Eli Lilly and Co.	3 322 281	7 056 107	
USD	12 607	Thermo Fisher Scientific Inc.	9 165 719	8 509 754	
USD	19 196	Zoetis Inc.	4 689 602	3 908 950	
			28 377 307	34 002 166	1,5

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
IMMOBILIER					
USD	86 847	Brixmor Property Group Inc.	3 068 630	3 345 542	
	56 775	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	681 875	968 014	
	53 425	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	482 449	958 445	
	26 450	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	385 842	631 626	
	72 078	FPI d'immeubles résidentiels canadien	3 713 229	2 933 575	
	197 995	FPI industriel Dream	2 248 311	2 461 078	
	163 379	FPI First Capital	2 733 096	3 230 003	
USD	168 765	Host Hotels & Resorts Inc.	3 563 298	3 997 491	
USD	24 570	Prologis Inc.	3 413 879	3 915 904	
USD	17 498	Sun Communities Inc.	3 485 006	3 141 404	
			23 775 615	25 583 082	1,1
Total des actions			983 418 917	1 505 500 804	65,5
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
	1 442 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	1 272 459	1 049 336	
	940 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	930 708	796 265	
	1 582 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	1 674 877	1 372 282	
	406 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	420 941	456 431	
	1 253 000	407 International Inc., série 23A1, 4,68 %, 31 juillet 2053	1 251 421	1 277 807	
	1 724 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	1 721 731	1 805 633	
	2 688 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	2 688 000	2 939 617	
	1 107 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	1 107 000	1 136 396	
	719 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	719 000	751 870	
	1 701 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	1 654 099	1 625 597	
	1 183 000	Allied Properties REIT, série N, 4,67 %, 25 septembre 2031	1 183 000	1 188 269	
	785 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	783 123	736 762	
	1 047 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	1 028 671	1 029 403	
	1 937 618	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	2 286 464	2 058 359	
	936 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	992 164	930 226	
	1 795 336	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	1 814 184	1 957 582	
	2 375 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	2 333 726	2 381 145	
USD	1 775 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	2 255 026	2 500 690	
	803 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	796 266	809 880	
	1 480 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	1 480 000	1 542 314	
	6 376 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	6 407 099	6 768 761	
	1 937 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	1 939 615	2 061 665	
	1 703 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juin 2031	1 703 000	1 724 407	
	1 209 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	1 219 094	1 289 519	
	1 471 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	1 471 000	1 541 848	
	1 880 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	1 880 000	1 905 678	
	854 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	854 422	908 774	
	2 279 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	2 282 899	2 387 680	
	1 437 407	Bay Adelaide E LP/BOPC BAC-W SB LP/BAC W B GR SB LP/VPMA, série C, 4,64 %, 6 mars 2028	1 437 407	1 451 968	
	1 312 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	1 307 356	1 394 800	
	856 000	Bell Canada, 5,6 %, 11 août 2053	899 989	907 693	
	1 733 000	Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	1 723 919	1 749 332	
	1 613 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	1 613 000	1 649 000	
	1 231 000	BMW Canada Inc., série AH, 3,7 %, 5 septembre 2029	1 230 680	1 244 608	

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	1 300 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	1 524 163	1 637 297	
USD	1 625 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	1 559 118	1 670 466	
	999 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 3,8 %, 29 septembre 2030	999 000	1 004 767	
	1 255 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 4,61 %, 29 septembre 2035	1 255 000	1 267 239	
	1 754 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	1 763 462	1 904 034	
	1 266 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	1 287 796	1 297 781	
	1 187 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	1 187 000	1 294 573	
	2 049 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	2 058 137	2 219 396	
	544 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	543 396	602 793	
	2 082 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	1 683 433	1 559 201	
	1 986 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	1 986 805	2 143 507	
	1 410 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	1 600 235	1 573 651	
	1 399 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	1 399 000	1 465 651	
	633 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	620 248	528 554	
	666 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	927 311	798 894	
	2 130 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	2 073 051	2 092 661	
	665 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	665 267	697 850	
	2 857 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	2 867 178	3 021 563	
	1 485 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 juin 2031	1 483 931	1 513 946	
	1 553 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	1 550 779	1 578 291	
	682 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	651 903	510 549	
	1 487 000	Canadian Utilities Ltd., convertibles, taux variable, 22 décembre 2055	1 487 000	1 495 638	
	1 622 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	1 610 458	1 671 334	
	1 544 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	1 555 867	1 708 081	
	1 821 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	1 849 921	1 839 960	
	1 464 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	1 447 033	1 471 312	
	1 395 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	1 342 768	1 356 696	
	921 000	CGI Inc., 4,15 %, 5 septembre 2029	921 000	945 731	
	1 822 000	Chartwell résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	1 821 781	1 847 499	
	1 334 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	1 360 132	1 417 277	
	440 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	477 166	444 546	
	909 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	874 562	738 107	
	1 703 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 juin 2035	1 703 000	1 740 449	
	839 916	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	870 650	863 469	
	3 500 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	5 110 000	4 205 250	
	3 650 000	CPPIB Capital Inc., 3,35 %, 2 décembre 2030	3 663 870	3 715 441	
	549 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	548 962	582 107	
	1 391 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	1 049 596	961 213	
	768 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	768 000	758 760	
	1 418 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	1 394 119	1 411 771	
	1 308 000	Dollarama Inc., 3,85 %, 16 décembre 2030	1 308 000	1 329 901	
	1 200 000	Dream Summit Industrial LP, 4,17 %, 18 septembre 2030	1 200 000	1 216 223	
	855 018	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	834 028	747 779	
	1 760 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	1 760 000	1 842 966	
	1 255 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	1 191 416	937 272	
	2 558 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	2 121 222	2 227 834	
	782 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	781 789	796 044	
	2 901 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	2 738 717	2 474 680	
	3 215 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	3 213 971	3 272 194	
	1 068 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	1 080 009	1 202 634	
	910 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	902 240	930 917	
	1 169 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	1 143 124	1 169 971	

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
USD		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 840 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	2 186 700	2 221 660	
	2 128 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	1 954 611	1 854 123	
	951 200	Energir LP, 4,65 %, 20 mai 2055	950 125	938 980	
	2 369 000	ENMAX Corp., 3,77 %, 6 juin 2030	2 369 000	2 397 815	
	1 149 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	1 153 074	1 145 715	
	1 993 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	2 067 632	2 148 567	
	1 692 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	1 692 000	1 683 665	
	544 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	557 716	562 934	
	866 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	951 260	1 096 896	
	1 370 000	Fortis Inc., convertibles, taux variable, 4 décembre 2055	1 370 000	1 385 108	
	1 205 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	1 322 821	1 133 650	
	1 625 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	1 526 319	1 106 351	
	1 132 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	1 113 367	1 133 417	
	1 060 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	1 058 495	1 087 533	
	1 579 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	1 572 988	1 646 994	
	738 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	736 878	768 075	
	1 224 000	George Weston Limitée, 4,19 %, 5 septembre 2029	1 224 000	1 255 225	
	1 633 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	2 055 436	1 885 315	
	841 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	817 792	843 624	
	1 027 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	1 113 109	1 124 352	
	1 540 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	1 538 337	1 745 452	
	2 229 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	2 229 000	2 295 409	
	1 119 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	1 119 000	1 163 160	
	1 284 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	1 284 000	1 302 225	
	1 826 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	1 826 000	1 855 822	
	805 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	976 067	798 122	
	913 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	880 973	756 549	
	1 022 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	991 113	798 224	
	1 569 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	1 466 849	1 483 773	
	689 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	659 495	684 116	
	1 736 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	1 760 323	1 751 151	
	1 161 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	1 161 000	1 223 154	
	846 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	906 207	818 635	
	1 311 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	1 248 626	1 239 482	
	2 757 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	2 230 006	2 501 169	
	1 653 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	1 690 823	1 738 337	
	2 698 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	2 795 216	3 017 839	
	692 000	Keyera Corp., série 5, 3,7 %, 15 octobre 2030	691 986	694 533	
	680 000	Keyera Corp., série 7, 4,57 %, 15 octobre 2035	679 986	684 472	
	840 000	Keyera Corp., série 8, 5,31 %, 15 octobre 2055	839 975	850 843	
	1 020 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	985 142	767 282	
	138 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	61 136	165 580	
	3 390 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	3 390 000	3 428 444	
	1 834 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	1 834 000	1 885 239	
	1 124 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	1 131 209	1 192 682	
	1 594 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	1 839 004	1 798 000	
	734 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,45 %, 9 février 2028	872 983	785 048	
	1 175 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 février 2046	1 400 116	1 096 202	
	2 040 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	2 040 000	2 146 681	
	1 900 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	1 906 385	1 991 425	
	975 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	892 441	774 981	
	1 670 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	1 741 782	1 534 607	
USD					

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	687 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 29 janvier 2034	687 000	738 950	
	1 534 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 août 2035	1 533 877	1 567 673	
	2 507 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 4,67 %, 12 juin 2035	2 505 621	2 585 172	
	1 090 988	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	1 078 216	1 042 446	
	1 132 138	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	1 295 561	1 241 919	
	2 350 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	2 272 250	1 899 613	
	3 354 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	3 354 000	3 607 051	
	3 125 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	3 001 125	2 947 367	
	1 438 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	1 495 060	1 541 755	
	1 505 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	1 594 310	1 433 517	
	1 071 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	1 624 881	1 472 987	
	1 160 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	1 159 919	1 230 694	
	1 545 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	1 545 000	1 637 068	
	2 412 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	2 474 549	2 632 619	
	1 273 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	1 270 594	1 332 931	
	2 161 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	2 053 677	2 123 738	
	1 793 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	1 769 184	1 777 837	
	1 209 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avril 2032	1 205 433	1 229 078	
	2 099 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	2 142 945	2 236 315	
	1 526 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	1 526 000	1 562 383	
	2 357 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	2 356 199	2 546 623	
	491 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	490 367	523 851	
	1 205 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	1 118 367	1 141 002	
	1 297 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	1 297 000	1 400 293	
	2 898 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	2 898 000	3 028 439	
	961 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	961 000	986 136	
	2 172 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	2 171 978	2 223 117	
	3 259 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 juillet 2035	3 259 000	3 319 815	
	1 388 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	1 352 778	1 318 264	
	1 107 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	1 107 000	1 160 583	
	2 077 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	2 009 856	1 962 765	
	1 775 736	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	1 830 206	1 782 733	
	1 284 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	1 284 000	1 301 751	
	509 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 octobre 2035	615 438	550 269	
	987 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	986 970	1 016 752	
	1 070 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	1 072 080	1 089 637	
	2 083 314	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	2 101 945	2 145 038	
	2 093 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	2 731 527	2 380 962	
	759 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	732 605	721 568	
	1 655 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	1 492 267	1 384 458	
	1 349 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	1 349 940	1 422 413	
	4 638 339	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	4 214 711	4 747 860	
	507 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	467 833	508 872	
	2 135 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	2 258 028	2 194 627	
	825 138	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	873 284	805 693	
	742 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	742 000	752 361	
	2 014 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,21 %, 1er juin 2027	2 011 384	2 055 911	
	2 981 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	2 991 642	3 164 949	
USD	1 831 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	2 522 335	2 697 270	
	1 500 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	1 412 677	1 424 949	
	1 534 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 515 100	1 543 680	
	6 012 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	6 037 920	6 376 326	

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
USD		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	2 270 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 29 mai 2031	2 270 000	2 310 304	
	2 260 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	2 260 000	2 314 926	
	1 236 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	1 236 000	1 303 091	
	2 418 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	2 418 000	2 467 153	
	1 112 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	1 112 000	1 123 633	
	705 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	691 090	688 318	
	1 809 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,65 %, 19 août 2030	1 806 088	1 828 805	
	1 084 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	1 024 462	952 235	
	1 514 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	2 071 404	2 116 370	
	986 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	959 283	994 129	
	507 153	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	543 559	537 182	
	1 028 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	1 027 455	1 071 508	
	675 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	672 806	709 244	
	1 581 000	Waste Connections Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	1 579 941	1 651 775	
	1 436 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	1 436 000	1 475 245	
	1 800 000	Whitecap Resources Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	1 800 000	1 927 062	
	925 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	925 000	950 685	
	1 230 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	1 230 000	1 278 189	
			323 959 184	326 645 888	14,2
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	8 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	6 962 775	7 277 389	
	5 560 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,4 %, 15 mars 2031	5 050 871	5 141 770	
	9 460 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,85 %, 15 décembre 2030	9 445 621	9 449 088	
	18 210 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	18 093 081	18 320 639	
	1 880 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,55 %, 15 septembre 2032	1 897 183	1 933 102	
	17 315 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 septembre 2035	17 168 387	17 513 262	
	11 615 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	12 356 805	12 428 378	
	11 350 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	11 091 214	11 160 594	
	5 852 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	5 208 357	5 479 084	
	414 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	379 377	385 516	
	18 428 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	16 530 868	17 006 616	
	161 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	113 843	108 100	
	11 926 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	10 751 812	11 265 469	
	4 125 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	3 316 995	3 002 030	
	5 914 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	5 790 830	5 842 241	
	25 004 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	23 108 084	24 274 034	
	8 410 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	8 421 171	8 453 610	
	296 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	296 776	296 785	
	13 487 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	13 417 205	13 495 647	
	11 761 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	10 419 698	9 902 815	
	19 244 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	18 834 013	19 117 709	
	8 262 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	8 394 913	8 425 770	
	7 749 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	7 663 874	7 863 827	
	5 654 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	5 734 721	5 707 297	
	1 353 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	1 343 795	1 361 856	
	8 323 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2029	8 515 285	8 517 185	
	2 700 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	2 771 547	2 786 049	
	6 346 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	6 493 997	6 334 872	
	11 593 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	12 172 213	12 124 284	
	7 455 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	8 208 112	7 964 923	
	12 743 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	14 947 379	14 859 135	
	5 719 129	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	6 519 409	6 708 595	
			281 420 211	284 507 671	12,4

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	7 594 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	5 536 249	5 819 350	
	7 522 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	7 097 924	5 991 963	
	4 421 000	Province de l'Alberta, 3,3 %, 1er décembre 2046	3 435 471	3 734 901	
	6 638 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	6 566 973	6 930 764	
	3 120 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 décembre 2055	3 149 220	3 103 355	
	2 544 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	2 107 958	1 563 922	
	3 849 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	3 610 122	3 755 773	
	5 291 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	4 734 440	4 119 996	
	3 988 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	2 901 306	2 812 345	
	5 044 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	3 963 399	3 913 591	
	3 458 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2043	3 085 511	3 112 165	
	1 972 000	Province de l'Ontario, 3,6 %, 2 juin 2035	1 910 552	1 955 809	
	7 490 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	7 459 259	7 635 621	
	6 944 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	6 849 048	7 174 884	
	4 987 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	5 024 551	5 213 884	
	7 911 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	7 991 230	8 340 595	
	13 627 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	13 941 504	14 284 372	
	2 972 000	Province de l'Ontario, 4,7 %, 2 juin 2037	3 249 882	3 186 872	
	2 813 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	3 258 850	3 268 366	
	1 626 000	Province de Québec, 1,9 %, 1er septembre 2030	1 534 586	1 550 730	
	3 235 000	Province de Québec, 2,85 %, 1er décembre 2053	2 210 314	2 398 775	
	8 308 000	Province de Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	7 973 469	8 311 264	
	5 215 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	4 624 962	4 483 327	
	8 129 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	7 845 460	8 011 063	
	6 239 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	6 594 510	6 649 473	
	4 309 000	Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	4 885 985	5 025 354	
	1 919 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	1 823 926	1 920 334	
	1 516 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 décembre 2046	1 081 244	1 167 439	
	1 445 000	Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 2 juin 2050	1 162 531	1 151 212	
	2 043 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	2 423 958	1 808 159	
			138 034 394	138 395 658	6,0
		TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
	2 088 000	CARDS II Trust, série B, 4,44 %, 15 juin 2029	2 088 000	2 122 640	
	1 231 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	1 232 661	1 236 909	
	2 163 000	CARDS II Trust, série C, 5,81 %, 15 juin 2029	2 163 000	2 175 610	
	1 943 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	1 945 572	1 955 727	
	61 757	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	61 757	61 489	
	2 164 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	2 141 453	2 147 217	
	3 505 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	3 536 208	3 752 438	
	1 649 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	1 649 000	1 763 177	
	2 435 000	Urbacon DC LP, catégorie A2, série 25-1, rachetables, 4,51 %, 25 août 2055	2 435 000	2 475 835	
			17 252 651	17 691 042	0,8
		OBLIGATIONS MUNICIPALES			
	2 676 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	2 319 824	2 520 285	
	3 702 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	3 159 582	3 462 931	
	2 432 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	1 814 195	1 865 903	

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS MUNICIPALES (suite)			
	3 818 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	2 814 614	2 912 911	
	1 813 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	1 362 255	1 332 619	
	1 055 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	863 983	865 696	
	3 060 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	3 123 625	2 897 479	
			15 458 078	15 857 824	0,7
		Total des obligations	776 124 518	783 098 083	34,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 759 543 435	2 288 598 887	99,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(374 369)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	1 759 169 066	2 288 598 887	99,6
		Contrat(s) de change à terme		(3 291 205)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	1 759 169 066	2 285 307 682	99,5
		Autres actifs (passifs) nets		11 349 399	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 296 657 081	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	36 351	USD	26 534	1,37	(548)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	137 626	USD	99 894	1,38	(1 292)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 308 017	USD	1 709 402	1,35	(69 167)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	15 630 956	USD	11 415 789	1,37	(219 220)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 715 619	USD	7 071 305	1,37	(92 826)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	863 506	USD	638 464	1,35	(24 376)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	15 609 163	USD	11 376 567	1,37	(186 556)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 864 693	USD	3 543 687	1,37	(50 675)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	10 409 510	USD	7 610 526	1,37	(157 274)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	31 452 555	USD	22 831 578	1,38	(247 798)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	10 819 089	USD	7 866 827	1,38	(92 806)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	25 458 363	GBP	13 766 300	1,85	(224 166)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	900 157	USD	663 833	1,36	(23 004)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	17 759 201	USD	12 937 894	1,37	(204 332)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 020 899	USD	5 833 827	1,37	(71 068)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 478 043	USD	1 084 838	1,36	(30 590)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	20 847 515	USD	15 221 052	1,37	(286 054)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	14 575 656	USD	10 606 957	1,37	(137 011)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	7 824 378	EUR	4 856 800	1,61	(117 441)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 691 322	USD	1 976 943	1,36	(57 920)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	15 613 650	USD	11 415 789	1,37	(236 526)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 478 060	USD	6 187 392	1,37	(104 329)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	7 820 007	EUR	4 856 800	1,61	(121 812)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	768 270	USD	564 841	1,36	(17 228)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	8 480 996	USD	6 187 392	1,37	(101 393)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 décembre 2025	CAD	2 121 757	HKD	11 987 300	0,18	(18 128)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 597 787	USD	1 906 338	1,36	(53 268)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	15 130 573	USD	11 027 025	1,37	(179 826)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 847 876	USD	6 429 021	1,38	(69 672)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	2 143 316	CHF	1 240 800	1,73	(37 153)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	6 636 925	JPY	708 560 100	0,01	(57 746)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(3 291 205)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Fonds équilibré canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 291)	-	-	(3 291)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 291)	-	-	(3 291)

au 31 mars 2025

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

Fonds équilibré canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'actions privilégiées CI	55 882	11 955	21,4
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	52 806	9,5
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	49 511	7,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	81 892	5,1

au 31 mars 2025

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

Fonds équilibré canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2025	2024
Commissions de courtage	138	182
Paielements indirects†	54	59

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	39 797 870	45 387 845	72 965	52 227	198 701	229 148	3 058 306	3 583 715
Parts rachetables émises	1 602 853	799 702	-	-	184	607	13 043	109 219
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3	2	260	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 277 175)	(4 067 782)	-	(4 184)	(19 201)	(19 603)	(311 304)	(386 983)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	37 123 551	42 119 767	73 225	48 043	179 684	210 152	2 760 045	3 305 951

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	256 497	268 980	7 646 054	7 705 768	80 784 441	90 020 811	3 753 713	4 275 319
Parts rachetables émises	130	7 653	441 126	477 831	632 370	1 060 691	30 828	77 622
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 022)	(7 535)	(516 820)	(508 225)	(5 745 831)	(8 007 607)	(239 423)	(398 150)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	254 605	269 098	7 570 360	7 675 374	75 670 980	83 073 895	3 545 118	3 954 791

	Série P		Série PP		Série U		Série Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	271 928	256 975	23 778	68 530	4 457 835	5 001 330	1 854 724	2 180 552
Parts rachetables émises	18 818	8 948	-	-	43 218	38 269	12 948	6 162
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 623)	(8 123)	(210)	(12 702)	(292 726)	(370 249)	(124 117)	(234 375)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	287 123	257 800	23 568	55 828	4 208 327	4 669 350	1 743 555	1 952 339

	Série Z		Série ZZ	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 841 270	5 588 897	8 734 967	10 215 629
Parts rachetables émises	10 092	22 308	40 076	59 254
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(358 388)	(419 937)	(614 751)	(1 050 981)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 492 974	5 191 268	8 160 292	9 223 902

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

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

Fonds équilibré canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	128 674	101 884
Garanties (hors trésorerie)	135 615	107 234

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

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

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	65	78
Charges	(20)	(24)
Revenu tiré des prêts de titres	45	54
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Fonds équilibré canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	52 806
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	11 955
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	81 892
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	49 511

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

Fonds équilibré canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2025

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

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	12,8
AA/Aa/A+	7,4
A	3,1
BBB/Baa/B++	11,7
BB/Ba/B+	0,1
B	0,1
Aucune	0,1
Total	35,3

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

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

Fonds équilibré canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2025

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

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 150 550 000 \$ (140 858 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	498 553	(230 752)	267 801	11,7
Euro	32 275	(15 884)	16 391	0,7
Livre sterling	42 068	(25 683)	16 385	0,7
Won coréen	8 858	-	8 858	0,4
Yen japonais	13 519	(6 695)	6 824	0,3
Dollar de Hong Kong	4 415	(2 140)	2 275	0,1
Franc suisse	4 325	(2 180)	2 145	0,1
Couronne danoise	13	-	13	0,0
Dollar australien	12	-	12	0,0
Total	604 038	(283 334)	320 704	14,0

au 31 mars 2025~

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

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 32 070 000 \$ (28 513 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds équilibré canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	5 113	78 985	115 985	583 015	783 098

au 31 mars 2025

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

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 418 000 \$ (14 827 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 308 212	1 125	-	1 309 337
Obligations	-	783 098	-	783 098
Fonds	-	-	131 403	131 403
Fonds négocié(s) en bourse	64 761	-	-	64 761
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 291)	-	(3 291)
Total	1 372 973	780 932	131 403	2 285 308

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	1 716	-	(1 637)	-	-	40	(119)	-
Fonds	127 924	1 468	-	-	-	-	2 011	131 403
Total	129 640	1 468	(1 637)	-	-	40	1 892	131 403

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 2 011 012 \$.

Fonds équilibré canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

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

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

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

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

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	131 402 504		

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

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

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

au 31 mars 2025

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

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

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

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

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d’actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d’autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	511 262	479 299
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 774	200
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	151	792
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	264	42
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	1 437	1 318
	514 888	481 652
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	19	54
Frais d'administration à payer	3	7
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	42	5
Montant à payer pour le rachat d'actions	403	337
Autres comptes créditeurs	1 241	899
	1 708	1 302
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	513 180	480 350

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	198 305	188 031	22,02	20,03	9 006 169	9 388 406
Actions AT5	9 490	10 085	6,79	6,33	1 398 349	1 593 551
Actions AT8	10 696	9 366	3,84	3,64	2 786 528	2 575 626
Actions E	22 156	20 718	17,62	16,01	1 257 125	1 294 156
Actions ET5	5 761	5 485	8,70	8,10	662 025	676 813
Actions ET8	538	603	5,56	5,26	96 849	114 636
Actions EF	16 263	14 933	13,96	12,61	1 164 877	1 183 941
Actions EFT5	147	247	8,11	7,51	18 157	32 853
Actions EFT8	1 398	1 305	5,69	5,35	245 787	243 931
Actions F	97 333	88 741	26,52	23,98	3 670 843	3 700 049
Actions FT5	7 737	7 074	8,70	8,07	888 928	876 344
Actions FT8	3 095	2 908	4,87	4,58	635 932	634 418
Actions I	46 669	42 409	30,49	27,39	1 530 735	1 548 108
Actions IT5	1 390	1 280	10,77	9,92	129 045	129 029
Actions IT8	1 345	1 268	5,50	5,14	244 547	246 534
Actions O	78 383	74 273	23,34	20,99	3 358 208	3 538 572
Actions OT5	5 376	4 995	11,57	10,67	464 542	468 174
Actions OT8	1 966	1 994	7,47	7,00	263 147	285 061
Actions P	4 599	4 254	15,20	13,67	302 680	311 199
Actions PT5	410	380	9,93	9,16	41 246	41 501
Actions PT8	123	1	7,60	7,12	16 193	155

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	2
Distributions de revenu provenant des placements	8 493	8 885
Distributions de gains en capital provenant des placements	8 716	9 068
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 861	7 460
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	30 729	4 005
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	52 800	29 420
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(36)	10
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(36)	10
Total des revenus	52 764	29 430
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 900	2 943
Frais d'administration (note 5)	406	406
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	140	155
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	3
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	356	353
Autres frais	-	-
Total des charges	3 804	3 861
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	48 960	25 569
Impôts sur le revenu	342	544
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	48 618	25 025

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	17 880	9 146	1,96	0,90	9 119 379	10 162 501
Actions AT5	886	510	0,60	0,29	1 468 676	1 739 804
Actions AT8	980	476	0,36	0,18	2 718 814	2 709 860
Actions E	2 052	1 069	1,61	0,71	1 277 742	1 495 257
Actions ET5	536	263	0,80	0,40	669 166	664 966
Actions ET8	52	29	0,50	0,25	104 473	117 133
Actions EF	1 574	819	1,34	0,63	1 174 758	1 306 020
Actions EFT5	15	17	0,69	0,30	21 608	57 087
Actions EFT8	136	72	0,56	0,28	244 778	260 899
Actions F	9 242	4 394	2,52	1,20	3 662 848	3 665 663
Actions FT5	751	393	0,84	0,43	891 228	919 816
Actions FT8	299	151	0,47	0,24	635 356	632 656
Actions I	4 746	2 475	3,09	1,51	1 538 384	1 640 358
Actions IT5	143	74	1,10	0,58	129 029	127 680
Actions IT8	139	75	0,57	0,31	245 613	245 419
Actions O	7 919	4 332	2,31	1,16	3 425 674	3 722 605
Actions OT5	550	317	1,18	0,63	467 855	506 194
Actions OT8	200	122	0,75	0,41	267 816	298 075
Actions P	466	267	1,52	0,74	306 981	358 312
Actions PT5	41	24	1,00	0,50	41 085	47 270
Actions PT8	11	-	1,03	0,37	10 627	194

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	188 031	199 616	10 085	11 498	9 366	10 128	20 718	24 167
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17 880	9 146	886	510	980	476	2 052	1 069
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(175)	(194)	(303)	(291)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(61)	(68)	(107)	(102)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(236)	(262)	(410)	(393)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 807	7 592	543	91	1 192	445	46	1 288
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	17	15	85	55	-	-
Rachat d'actions rachetables	(16 413)	(22 516)	(1 805)	(1 500)	(517)	(831)	(660)	(4 575)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7 606)	(14 924)	(1 245)	(1 394)	760	(331)	(614)	(3 287)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 274	(5 778)	(595)	(1 146)	1 330	(248)	1 438	(2 218)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	198 305	193 838	9 490	10 352	10 696	9 880	22 156	21 949

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 485	5 275	603	713	14 933	16 912	247	832
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	536	263	52	29	1 574	819	15	17
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(102)	(95)	(17)	(18)	-	-	(3)	(7)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(36)	(34)	(6)	(6)	-	-	(1)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(138)	(129)	(23)	(24)	-	-	(4)	(10)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	7	7	1	-	94	232	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	58	43	6	6	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(187)	(9)	(101)	(119)	(338)	(2 559)	(111)	(588)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(122)	41	(94)	(113)	(244)	(2 327)	(111)	(588)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	276	175	(65)	(108)	1 330	(1 508)	(100)	(581)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 761	5 450	538	605	16 263	15 404	147	251

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 305	1 229	88 741	84 458	7 074	7 276	2 908	2 975
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	136	72	9 242	4 394	751	393	299	151
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(40)	(41)	-	-	(136)	(131)	(89)	(84)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(14)	(14)	-	-	(48)	(46)	(31)	(30)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(54)	(55)	-	-	(184)	(177)	(120)	(114)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	340	4 334	8 163	542	685	14	788
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	11	-	-	5	6	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2)	(273)	(4 984)	(11 649)	(451)	(534)	(6)	(774)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	11	78	(650)	(3 486)	96	157	8	14
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	93	95	8 592	908	663	373	187	51
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 398	1 324	97 333	85 366	7 737	7 649	3 095	3 026

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42 409	43 165	1 280	1 222	1 268	1 254	74 273	74 057
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 746	2 475	143	74	139	75	7 919	4 332
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(24)	(22)	(38)	(36)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(8)	(7)	(13)	(12)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(32)	(29)	(51)	(48)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	436	3 941	-	-	-	-	573	4 053
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	8	6	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(922)	(7 691)	(9)	(16)	(11)	(11)	(4 382)	(7 480)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(486)	(3 750)	(1)	(10)	(11)	(11)	(3 809)	(3 427)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 260	(1 275)	110	35	77	16	4 110	905
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	46 669	41 890	1 390	1 257	1 345	1 270	78 383	74 962

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 995	5 047	1 994	2 082	4 254	4 591	380	456
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	550	317	200	122	466	267	41	24
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(94)	(93)	(57)	(60)	-	-	(7)	(7)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(33)	(33)	(20)	(21)	-	-	(2)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(127)	(126)	(77)	(81)	-	-	(9)	(10)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	212	-	-	246	691	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	42	36	26	24	-	-	9	9
Rachat d'actions rachetables	(84)	(36)	(177)	(106)	(367)	(976)	(11)	(107)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(42)	212	(151)	(82)	(121)	(285)	(2)	(98)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	381	403	(28)	(41)	345	(18)	30	(84)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 376	5 450	1 966	2 041	4 599	4 573	410	372

	Actions PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	480 350	496 955
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	-	48 618	25 025
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(3)	-	(1 088)	(1 079)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	(381)	(379)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	-	(1 469)	(1 458)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	113	-	16 949	28 528
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	-	271	211
Rachat d'actions rachetables	(1)	(1)	(31 539)	(62 351)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	115	(1)	(14 319)	(33 612)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	122	(1)	32 830	(10 045)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	123	1	513 180	486 910

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	48 618	25 025
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 861)	(7 460)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(30 729)	(4 005)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	36	6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	140	155
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	27 717	56 648
Achat de placements et de dérivés	(6 343)	(17 889)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(17 209)	(17 953)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(35)	(20)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	(3)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	224	315
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	17 554	34 819
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 198)	(1 247)
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 054	23 296
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(23 800)	(57 193)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 944)	(35 144)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(36)	(6)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 610	(325)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	200	1 206
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 774	875
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(3)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(119)	(230)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	48 061 356	Fonds de croissance et de revenu canadien CI (série I)	395 093 528	511 262 286	99,6
		Total du portefeuille de placements	395 093 528	511 262 286	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		1 917 802	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		513 180 088	100,0

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	3 554 024	511 262	14,4

au 31 mars 2025

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 388 406	10 625 187	1 593 551	1 846 041	2 575 626	2 745 477	1 294 156	1 613 816
Actions rachetables émises	420 674	401 843	82 841	14 530	327 431	121 823	2 791	85 202
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	2 581	2 412	23 126	15 065	-	-
Actions rachetables rachetées	(802 911)	(1 192 272)	(280 624)	(240 348)	(139 655)	(227 069)	(39 822)	(303 896)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 006 169	9 834 758	1 398 349	1 622 635	2 786 528	2 655 296	1 257 125	1 395 122

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	676 813	662 880	114 636	134 094	1 183 941	1 448 745	32 853	113 960
Actions rachetables émises	852	876	65	68	7 178	19 482	2	16
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7 020	5 382	1 118	1 051	-	-	4	4
Actions rachetables rachetées	(22 660)	(1 105)	(18 970)	(22 541)	(26 242)	(218 840)	(14 702)	(80 621)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	662 025	668 033	96 849	112 672	1 164 877	1 249 387	18 157	33 359

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	243 931	229 561	3 700 049	3 795 792	876 344	925 781	634 418	646 833
Actions rachetables émises	126	63 707	175 116	364 749	66 495	86 845	2 808	172 569
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 203	2 094	-	-	615	792	42	39
Actions rachetables rachetées	(473)	(51 816)	(204 322)	(523 500)	(54 526)	(68 173)	(1 336)	(170 719)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	245 787	243 546	3 670 843	3 637 041	888 928	945 245	635 932	648 722

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 548 108	1 721 336	129 029	128 318	246 534	246 444	3 538 572	3 847 780
Actions rachetables émises	15 234	156 220	-	-	-	-	26 076	209 172
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	813	666	9	10	-	-
Actions rachetables rachetées	(32 607)	(304 607)	(797)	(1 695)	(1 996)	(2 191)	(206 440)	(386 245)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 530 735	1 572 949	129 045	127 289	244 547	244 263	3 358 208	3 670 707

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

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

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

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	468 174	491 750	285 061	300 247	311 199	366 071	41 501	51 671
Actions rachetables émises	-	20 833	-	-	17 528	54 885	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 805	3 463	3 647	3 478	-	-	1 019	1 101
Actions rachetables rachetées	(7 437)	(3 474)	(25 561)	(15 255)	(26 047)	(77 186)	(1 274)	(11 985)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	464 542	512 572	263 147	288 470	302 680	343 770	41 246	40 787

	Actions PT8	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	155	219
Actions rachetables émises	15 689	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	427	8
Actions rachetables rachetées	(78)	(80)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 193	147

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de croissance et de revenu canadien CI (série I)	511 262

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	24,1
Services financiers	16,6
Technologies de l'information	7,9
Produits industriels	7,6
Énergie	7,4
Matériaux	6,3
Obligations d'état canadiennes	5,3
Fonds	5,3
Biens de consommation discrétionnaire	2,7
Services de communication	2,5
Obligations provinciales	2,5
Biens de consommation de base	2,3
Fonds négocié(s) en bourse	2,1
Services publics	1,8
Prêts à terme	1,8
Soins de santé	1,5
Immobilier	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Titres adossés à des actifs	0,5
Obligations municipales	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

au 31 mars 2025

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

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{A*}	
AAA/Aaa/A++	5,6
AA/Aa/A+	3,2
A	1,9
BBB/Baa/B++	8,0
BB/Ba/B+	13,5
B	2,7
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	1,1
Total	36,1

au 31 mars 2025

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

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 33 283 000 \$ (30 292 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025~

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

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

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

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

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 094 000 \$ (10 257 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,4	2,9	6,4	24,7	34,4

au 31 mars 2025

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

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 754 000 \$ (852 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	511 262	-	-	511 262
Total	511 262	-	-	511 262

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 541 211	3 327 366
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	18 560	32 353
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	161
Swaps, options sur swaps et options	-	1 507
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 815	4 149
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 057	1 316
Dividendes à recevoir	2 429	2 930
Intérêts à recevoir	15 530	15 627
Rabais sur frais à recevoir	61	692
Autres comptes débiteurs	-	-
	3 580 663	3 386 101
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	10 639	5 206
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	103	295
Frais d'administration à payer	11	32
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	2	3
Montant à payer pour l'achat de placements	13 166	15 754
Montant à payer pour le rachat de parts	2 718	2 782
Autres comptes créditeurs	-	-
	26 639	24 072
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 554 024	3 362 029

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	1 396 600	1 342 339	5,24	4,87	266 669 479	275 472 242
Série AT6	646	604	9,94	9,30	64 894	64 890
Série E	102 807	101 331	12,49	11,62	8 232 337	8 720 850
Série EF	25 456	23 863	10,18	9,48	2 501 016	2 517 077
Série F	289 768	266 878	5,37	5,00	53 954 102	53 363 444
Série I	1 617 467	1 514 086	10,64	9,89	152 049 250	153 073 798
Série O	83 349	77 954	12,45	11,59	6 694 267	6 728 681
Série P	21 597	19 307	10,91	10,13	1 979 983	1 905 187
Série Y	1 543	1 453	9,94	9,27	155 260	156 709
Série Z	14 791	14 214	10,63	9,89	1 391 872	1 437 513

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	25 216	30 126
Intérêts aux fins des distributions	33 365	32 969
Distributions de revenu provenant des placements	2 084	945
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	104 713	87 853
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	205 482	58 085
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	370 860	209 978
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	34	55
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 265)	125
Rabais sur frais	1 335	1 366
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	104	1 546
Total des revenus	370 964	211 524
Charges		
Frais de gestion (note 5)	16 187	16 459
Frais d'administration (note 5)	1 805	1 823
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	222	321
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	683	827
Taxe de vente harmonisée	1 676	1 688
Autres frais	4	1
Total des charges	20 578	21 120
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	350 386	190 404

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	130 755	68 885	0,48	0,24	270 557 898	292 115 180
Série AT6	59	14	0,92	0,60	64 892	23 913
Série E	9 924	5 573	1,17	0,58	8 487 167	9 653 847
Série EF	2 528	1 372	1,01	0,52	2 505 296	2 661 146
Série F	28 387	14 247	0,53	0,27	53 642 818	52 392 210
Série I	166 348	92 968	1,10	0,59	151 306 410	158 561 263
Série O	8 620	4 953	1,28	0,68	6 718 701	7 278 392
Série P	2 208	1 542	1,13	0,88	1 947 245	1 753 455
Série Y	151	80	0,97	0,50	155 370	159 349
Série Z	1 406	770	0,99	0,47	1 426 104	1 631 156

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 342 339	1 401 990	604	157	101 331	111 763	23 863	25 155
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	130 755	68 885	59	14	9 924	5 573	2 528	1 372
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(13 534)	(12 537)	(7)	(2)	(1 074)	(1 049)	(317)	(288)
Profits nets réalisés	(6 091)	-	(3)	-	(484)	-	(143)	-
Remboursement de capital	(13 548)	(23 202)	(7)	(4)	(1 076)	(1 942)	(317)	(534)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(33 173)	(35 739)	(17)	(6)	(2 634)	(2 991)	(777)	(822)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	78 343	44 024	-	335	767	1 118	409	120
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	30 052	32 406	-	-	2 339	2 659	556	569
Rachat de parts rachetables	(151 716)	(126 113)	-	(3)	(8 920)	(9 923)	(1 123)	(1 978)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(43 321)	(49 683)	-	332	(5 814)	(6 146)	(158)	(1 289)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 261	(16 537)	42	340	1 476	(3 564)	1 593	(739)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 396 600	1 385 453	646	497	102 807	108 199	25 456	24 416

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	266 878	252 536	1 514 086	1 551 183	77 954	82 632	19 307	4 450
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 387	14 247	166 348	92 968	8 620	4 953	2 208	1 542
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 473)	(2 917)	(22 162)	(19 921)	(1 149)	(1 069)	(277)	(228)
Profits nets réalisés	(1 563)	-	(9 974)	-	(517)	-	(124)	-
Remboursement de capital	(3 477)	(5 397)	(22 186)	(36 866)	(1 150)	(1 977)	(277)	(421)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 513)	(8 314)	(54 322)	(56 787)	(2 816)	(3 046)	(678)	(649)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	15 986	19 586	42 125	40 666	2 389	2 969	227	27 459
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 149	5 960	54 277	56 739	2 411	2 614	678	649
Rachat de parts rachetables	(19 119)	(23 432)	(105 047)	(159 243)	(5 209)	(7 407)	(145)	(358)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 016	2 114	(8 645)	(61 838)	(409)	(1 824)	760	27 750
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 890	8 047	103 381	(25 657)	5 395	83	2 290	28 643
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	289 768	260 583	1 617 467	1 525 526	83 349	82 715	21 597	33 093

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série Y		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 453	1 534	14 214	16 461	3 362 029	3 447 861
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	151	80	1 406	770	350 386	190 404
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(20)	(17)	(145)	(142)	(42 158)	(38 170)
Profits nets réalisés	(9)	-	(65)	-	(18 973)	-
Remboursement de capital	(20)	(32)	(145)	(263)	(42 203)	(70 638)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(49)	(49)	(355)	(405)	(103 334)	(108 808)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	4	9	196	97	140 446	136 383
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	38	37	340	385	96 840	102 018
Rachat de parts rachetables	(54)	(192)	(1 010)	(1 742)	(292 343)	(330 391)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12)	(146)	(474)	(1 260)	(55 057)	(91 990)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90	(115)	577	(895)	191 995	(10 394)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 543	1 419	14 791	15 566	3 554 024	3 437 467

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	350 386	190 404
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(104 713)	(87 853)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(205 482)	(58 085)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(253)	25
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	222	321
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	526 840	709 309
Achat de placements et de dérivés	(421 781)	(530 345)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 084)	(945)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	501	332
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	97	416
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(192)	(103)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(21)	(10)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	631	(545)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	144 151	222 921
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6 495)	(6 789)
Produit de l'émission de parts rachetables	85 530	94 066
Montant versé au rachat de parts rachetables	(237 232)	(289 108)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(158 197)	(201 831)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	253	(25)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14 046)	21 090
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 353	25 249
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	18 560	46 314
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	33 435	33 346
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	25 061	29 670
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
SERVICES FINANCIERS					
USD	191 245	Bank of America Corp.	8 136 406	13 730 971	
	180 974	Banque de Montréal	20 770 760	32 819 634	
	651 875	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	45 148 231	58 662 230	
	118 385	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	3 826 804	9 376 092	
	42 150	Brookfield Corp., 4,75 %, privilégiées, série 17, perpétuelles	964 618	869 555	
	473 540	Brookfield Corp., catégorie A	28 063 231	45 218 334	
	104 250	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	1 296 937	1 323 975	
	231 471	Banque Canadienne Impériale de Commerce	14 199 305	25 741 890	
USD	99 300	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	3 448 118	4 169 368	
USD	95 863	East West Bancorp Inc.	8 397 266	14 201 765	
	33 775	E-L Financial Corp., Ltd., 4,75 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	783 749	709 275	
	24 625	E-L Financial Corp., Ltd., 5,3 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	615 256	578 688	
USD	198 053	Equitable Holdings Inc.	7 790 740	13 996 510	
	29 782	Fairfax Financial Holdings Ltd.	16 324 417	72 513 213	
	645 931	Corporation Fiera Capital	7 850 319	4 211 470	
USD	16 173	Goldman Sachs Group Inc. (The)	8 945 900	17 924 217	
	38 000	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	899 371	834 860	
	25 575	Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles	637 334	593 340	
	176 450	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	4 525 943	4 294 793	
	45 450	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	1 173 419	1 149 885	
	125 815	iA Société financière Inc.	9 461 935	19 907 707	
	56 457	Intact Corporation financière	9 819 312	15 286 862	
	42 775	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	1 064 424	1 028 739	
	25 525	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	638 125	625 363	
	1 828 044	Société Financière Manuvie	38 506 195	79 263 987	
	47 950	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	1 107 994	1 046 269	
USD	29 573	Mastercard Inc., catégorie A	12 302 286	23 410 368	
	55 900	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	1 386 834	1 496 443	
	251 412	Power Corporation du Canada	9 703 238	15 140 031	
	13 750	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles	349 122	340 313	
	18 000	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	466 650	443 340	
	12 150	Corporation Financière Power, 5,1 %, privilégiées, série L, perpétuelles	302 717	277 628	
	62 100	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	1 552 500	1 435 131	
	21 050	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	536 093	515 094	
	19 325	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série R, perpétuelles	499 841	474 042	
	128 756	Banque Royale du Canada	16 207 612	26 410 431	
	23 875	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	596 875	549 125	
JPY	285 944	Sony Financial Group Inc.	549 094	441 313	
	332 289	Financière Sun Life Inc.	25 145 783	27 769 392	
	72 350	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	1 622 371	1 532 373	
USD	25 638	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	841 926	726 096	
	413 118	Banque Toronto-Dominion (La)	32 138 866	45 971 770	
	50 000	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	1 180 750	1 257 500	
	52 300	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	1 295 440	1 356 139	
			351 074 107	589 625 521	16,6
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	177 933	Advanced Micro Devices Inc.	6 731 962	40 063 954	
USD	70 850	Apple Inc.	5 485 922	25 107 013	
USD	161 457	DoubleVerify Holdings Inc.	7 570 606	2 691 902	
JPY	17 522	Keyence Corp.	6 905 193	9 098 858	
USD	55 980	Micron Technology Inc.	6 536 860	13 035 460	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite)					
USD	58 048	Microsoft Corp.	13 990 761	41 842 799	
USD	179 416	NVIDIA Corp.	31 139 666	46 587 766	
KRW	164 623	Samsung Electronics Co., Ltd.	11 764 908	13 700 138	
	378 408	Shopify Inc., catégorie A	39 686 527	78 239 638	
USD	37 617	Texas Instruments Inc.	9 668 457	9 618 556	
			139 480 862	279 986 084	7,9
PRODUITS INDUSTRIELS					
	539 769	Air Canada	9 352 674	9 478 344	
USD	121 876	Amentum Holdings Inc.	4 186 213	4 062 275	
	110 678	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	12 258 669	14 525 381	
	298 338	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	19 840 439	30 922 734	
USD	83 493	Emerson Electric Co.	8 267 745	15 242 750	
	141 043	Finning International Inc.	6 994 639	9 118 430	
	144 861	GFL Environmental Inc.	9 843 769	9 555 032	
USD	44 783	Honeywell International Inc.	8 642 853	13 119 307	
USD	54 591	Jacobs Solutions Inc.	9 298 347	11 385 508	
	284 805	Quincaillerie Richelieu Ltée	8 757 194	9 737 483	
EUR	46 847	Safran SA	7 380 270	22 971 005	
EUR	40 973	Siemens AG, actions nominatives	8 494 175	15 344 212	
	154 880	Stantec Inc.	13 753 487	23 245 939	
USD	131 607	Tetra Tech Inc.	6 443 082	6 113 796	
	121 022	Industries Toromont Limitée	10 151 223	18 700 319	
	54 424	Waste Connections Inc.	9 123 906	13 315 376	
GBP	249 903	Weir Group PLC (The)	5 533 661	12 778 733	
	116 851	WSP Global Inc.	15 955 077	31 958 748	
			174 277 423	271 575 372	7,6
ÉNERGIE					
	535 998	ARC Resources Ltd.	7 798 521	13 603 629	
	440 398	Calfrac Well Services Ltd.	4 206 398	1 523 777	
	987 407	Canadian Natural Resources Ltd.	19 228 073	43 939 612	
	1 722 736	Cenovus Energy Inc.	24 248 719	40 708 252	
	926 688	Enbridge Inc.	43 168 608	65 062 763	
USD	90 020	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	2 766 306	3 118 240	
	73 875	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 443 723	1 501 140	
	12 375	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	188 897	257 524	
	49 275	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	998 725	1 116 079	
	24 350	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	513 298	590 488	
	18 500	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	339 845	400 340	
	422 755	Keyera Corp.	11 213 038	19 738 431	
	143 713	Keyera Corp.	5 626 364	6 524 570	
GBP	417 153	Shell PLC	12 289 678	20 663 453	
	742 238	Suncor Énergie Inc.	25 316 509	43 227 941	
			159 346 702	261 976 239	7,4
MATÉRIAUX					
GBP	282 335	Mines Agnico Eagle Limitée	18 584 663	66 179 324	
	145 878	Anglo American PLC	7 363 050	7 604 149	
	661 752	Barrick Mining Corp.	17 149 819	30 248 684	
	300 192	First Quantum Minerals Ltd.	7 990 901	9 450 044	
	206 099	Nutrien Ltd.	18 429 907	16 844 471	
	854 462	Orla Mining Ltd.	12 565 138	12 825 475	
	507 693	Wheaton Precious Metals Corp.	19 736 396	79 068 108	
			101 819 874	222 220 255	6,3

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
FONDS					
USD	7 794 899	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	117 595 817	134 430 408	
USD	3 461 279	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	50 692 546	54 421 245	
			168 288 363	188 851 653	5,3
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	154 389	Amazon.com Inc.	13 896 328	47 177 506	
	141 690	BRP Inc. du Canada	9 028 374	11 989 808	
USD	95 523	Nike Inc., catégorie B	9 098 971	9 269 862	
	116 453	Restaurant Brands International Inc.	10 990 673	10 396 924	
HKD	2 334 864	Samsonite International SA	5 863 027	6 956 548	
JPY	285 944	Sony Group Corp.	3 204 122	11 460 673	
			52 081 495	97 251 321	2,7
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	109 369	Alphabet Inc., catégorie A	18 417 639	37 001 967	
USD	439 899	AT&T Inc.	10 921 141	17 288 738	
	53 925	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	907 730	1 019 183	
	100	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	1 620	2 022	
	61 050	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	960 927	1 167 887	
	102 675	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	1 710 481	2 140 774	
EUR	259 142	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	7 177 469	12 283 376	
	793 129	TELUS Corp.	21 617 891	17 385 388	
	88 682	Xplornet Mobile	126 815	-	
	54 132	Xplornet Wireless	41 038	235 473	
			61 882 751	88 524 808	2,5
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
GBP	223 431	Alimentation Couche-Tard Inc.	5 608 311	16 589 751	
	245 095	Diageo PLC	9 038 270	8 144 994	
	52 650	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	1 346 308	1 363 635	
USD	114 712	Mondelēz International Inc., catégorie A	6 471 638	9 973 004	
CHF	53 147	Nestlé SA, actions nominatives	5 286 207	6 789 271	
USD	217 144	Northeast Grocery Inc.	630 445	2 762 102	
USD	328 908	US Foods Holding Corp.	14 919 679	35 072 135	
			43 300 858	80 694 892	2,3
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	2 157 649	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	53 043 025	75 237 221	2,1
SERVICES PUBLICS					
	457 417	AltaGas Ltd.	12 301 762	19 614 040	
	46 300	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	1 068 876	1 180 187	
	121 625	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	2 473 853	2 572 369	
	26 400	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	546 281	560 736	
	34 850	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	871 250	756 942	
	34 345	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	593 030	874 080	
	29 775	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	656 954	628 253	
	27 100	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	649 785	558 260	
USD	72 107	Entergy Corp.	4 736 480	9 351 739	
	20 050	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	474 797	467 165	
	584 144	Northland Power Inc.	17 461 930	13 610 555	
USD	162 793	OGE Energy Corp.	6 997 143	10 482 886	
	14 225	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	241 502	326 037	
	52 325	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	977 660	1 317 544	
			50 051 303	62 300 793	1,8

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
SOINS DE SANTÉ					
GBP	77 603	AstraZeneca PLC	10 206 593	16 241 780	
USD	24 394	Danaher Corp.	6 516 378	6 730 754	
USD	10 281	Eli Lilly and Co.	4 990 486	10 917 056	
USD	499 500	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	68	70	
USD	400 751	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	54	327 705	
USD	1 251 429	Quotient Ltd.	547 112	76 631	
USD	19 747	Thermo Fisher Scientific Inc.	14 399 784	13 329 271	
USD	30 278	Zoetis Inc.	7 454 988	6 165 616	
			44 115 463	53 788 883	1,5
IMMOBILIER					
USD	134 420	Brixmor Property Group Inc.	4 749 562	5 178 162	
	112 125	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	2 262 673	1 865 760	
	113 125	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 357 244	2 029 463	
	16 100	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	431 242	384 468	
	82 981	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	1 601 908	1 654 641	
	111 580	FPI d'immeubles résidentiels canadien	5 802 736	4 541 306	
	310 191	FPI industriel Dream	3 518 719	3 855 674	
	264 556	FPI First Capital	4 414 981	5 230 272	
USD	265 075	Host Hotels & Resorts Inc.	5 402 165	6 278 761	
USD	39 483	Prologis Inc.	5 010 769	6 292 701	
USD	28 347	Sun Communities Inc.	5 455 870	5 089 117	
			40 007 869	42 400 325	1,2
Total des actions			1 438 770 095	2 314 433 367	65,2
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
	789 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	766 737	574 151	
	557 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	549 350	471 829	
	776 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	816 296	673 129	
	222 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	230 170	249 575	
	990 000	407 International Inc., série 23A1, 4,68 %, 31 juillet 2053	988 753	1 009 600	
	2 889 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	2 847 496	2 887 194	
USD	3 836 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	5 709 358	5 568 191	
	1 422 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	1 420 189	1 489 333	
USD	3 909 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	5 051 165	5 416 976	
	2 129 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	2 129 000	2 328 290	
	924 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	924 000	948 536	
	658 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	658 000	688 081	
	1 408 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	1 364 300	1 345 585	
	913 000	Allied Properties REIT, série N, 4,67 %, 25 septembre 2031	913 000	917 066	
USD	5 440 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	7 476 989	7 843 951	
	5 465 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	4 790 312	5 489 399	
USD	408 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	587 581	581 330	
USD	979 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 409 907	1 397 692	
USD	1 635 153	American Airlines Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	2 190 557	2 286 026	
USD	263 530	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	329 336	350 936	
	634 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	614 040	595 041	
	747 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	745 803	734 445	
	1 002 014	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	1 165 969	1 064 454	
	992 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	1 035 969	985 880	
	1 607 484	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	1 632 142	1 752 754	
	1 946 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	1 911 869	1 951 035	
USD	1 594 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	2 026 157	2 245 691	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	696 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	690 940	701 963	
	1 119 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	1 119 000	1 166 114	
	7 560 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	7 560 000	8 025 696	
	1 555 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	1 555 000	1 655 080	
	1 299 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juin 2031	1 299 000	1 315 329	
	1 003 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	1 012 948	1 069 799	
	1 550 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	1 550 000	1 571 170	
	866 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	866 000	921 543	
	1 681 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	1 681 908	1 761 162	
USD	1 518 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	2 000 922	2 115 293	
USD	512 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	655 303	755 219	
USD	410 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	564 158	648 810	
USD	3 929 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	5 551 230	5 796 069	
USD	271 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	386 904	400 068	
	1 140 013	Bay Adelaide E LP/BOPC BAC-W SB LP/BAC W B GR SB LP/BAC E B GR SB LP/VPMA, série C, 4,64 %, 6 mars 2028	1 140 013	1 151 561	
USD	2 721 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	3 785 989	4 094 498	
	1 130 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	1 126 000	1 201 314	
	671 000	Bell Canada, 5,6 %, 11 août 2053	705 482	711 521	
	1 333 000	Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	1 326 015	1 345 562	
	1 269 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	1 269 000	1 297 322	
USD	1 331 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	1 832 419	1 878 063	
USD	1 258 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	1 732 741	1 794 042	
	950 000	BMW Canada Inc., série AH, 3,7 %, 5 septembre 2029	949 753	960 502	
USD	1 160 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	1 360 020	1 460 973	
USD	1 325 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	1 271 281	1 362 072	
	1 204 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	1 204 000	1 229 021	
	772 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 3,8 %, 29 septembre 2030	772 000	776 457	
	970 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 4,61 %, 29 septembre 2035	970 000	979 460	
	1 367 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	1 370 717	1 483 931	
	982 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	1 004 274	1 006 651	
	938 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	938 000	1 023 007	
	1 252 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	1 252 000	1 356 117	
USD	976 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	1 205 758	1 335 181	
USD	95 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	118 728	131 945	
	1 643 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	1 340 864	1 230 435	
	1 566 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	1 566 602	1 690 197	
	749 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	733 889	835 932	
USD	3 148 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	4 120 424	4 112 972	
	1 160 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	1 152 969	1 116 162	
USD	1 165 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	1 539 547	1 618 632	
USD	3 657 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	4 756 889	5 102 761	
USD	968 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	1 203 173	1 354 694	
USD	2 014 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	2 888 339	2 981 688	
	1 181 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	1 181 000	1 237 265	
USD	3 508 450	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	3 802 561	4 892 207	
	698 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	679 604	582 829	
	748 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	1 063 618	897 256	
	1 936 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	1 879 728	1 902 062	
	530 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	530 521	556 181	
	4 329 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	4 338 426	4 578 350	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 127 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 juin 2031	1 126 189	1 148 968	
	1 249 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	1 247 214	1 269 340	
	771 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	730 736	577 174	
	1 148 000	Canadian Utilities Ltd., convertibles, taux variable, 22 décembre 2055	1 148 000	1 154 669	
	1 253 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	1 229 732	1 291 111	
	1 239 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	1 247 588	1 370 669	
	3 735 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	3 784 125	4 203 862	
	4 171 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	4 364 095	4 625 570	
	1 100 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	1 104 665	1 111 453	
USD	1 203 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	1 562 575	1 543 349	
USD	82 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	101 501	98 656	
USD	1 615 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	2 060 834	2 046 802	
USD	2 992 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	3 646 053	3 853 787	
	644 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	642 803	647 216	
	1 031 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	1 025 424	1 002 691	
	798 000	CGI Inc., 4,15 %, 5 septembre 2029	798 000	819 428	
USD	2 549 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	3 497 948	3 711 356	
	1 496 000	Chartwell résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	1 495 820	1 516 937	
	1 110 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	1 132 266	1 179 294	
	495 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	511 041	500 115	
	968 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	902 824	786 015	
	2 253 000	Cineplex Inc., convertibles, 7,75 %, 1er mars 2030	2 545 430	3 103 508	
USD	1 522 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	2 078 924	2 100 860	
	1 299 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 juin 2035	1 299 000	1 327 565	
	716 543	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	724 768	736 636	
	402 900	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	529 030	484 084	
USD	3 077 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	4 196 874	4 391 360	
USD	4 730 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	6 562 666	6 807 476	
	5 780 000	CPPIB Capital Inc., 3,35 %, 2 décembre 2030	5 801 964	5 883 630	
USD	5 265 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	6 495 789	7 264 026	
USD	1 261 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	1 734 304	1 711 383	
USD	1 278 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	1 755 943	1 767 680	
USD	899 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	1 235 091	1 268 739	
USD	750 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	1 041 713	1 048 746	
	397 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	396 972	420 941	
	1 521 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	1 158 911	1 051 046	
	672 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	672 000	663 915	
USD	2 243 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	3 115 303	3 337 746	
	1 032 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	1 021 575	1 027 467	
USD	3 182 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	4 422 436	4 342 154	
	771 000	Dollarama Inc., 3,85 %, 16 décembre 2030	771 000	783 910	
	927 000	Dream Summit Industrial LP, 4,17 %, 18 septembre 2030	927 000	939 532	
USD	4 113 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	6 615 443	6 327 699	
	670 747	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	653 679	586 620	
	1 535 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	1 535 000	1 607 359	
USD	135 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	183 836	188 344	
	2 767 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	2 779 702	2 747 540	
USD	5 259 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	7 410 385	7 683 214	
	1 087 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	1 024 102	811 804	
	1 947 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	1 614 550	1 695 697	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	604 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	603 837	614 847	
	2 004 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	1 925 084	1 709 500	
	2 750 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	2 749 120	2 798 921	
	829 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	836 592	933 506	
USD	6 323 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	7 767 104	8 765 839	
	935 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	935 000	956 492	
	661 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	649 120	661 549	
	1 528 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	1 815 949	1 844 944	
	2 045 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	1 910 832	1 781 805	
USD	1 175 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	1 614 059	1 689 921	
	748 100	Energir LP, 4,65 %, 20 mai 2055	747 255	738 489	
	1 870 000	ENMAX Corp., 3,77 %, 6 juin 2030	1 870 000	1 892 746	
	1 060 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	1 070 339	1 056 970	
USD	524 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	609 156	701 602	
USD	5 848 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	7 360 288	7 686 966	
	2 753 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	2 694 304	2 673 659	
	1 719 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	1 783 468	1 853 179	
USD	1 419 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	1 961 247	2 043 218	
USD	4 207 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	6 013 375	6 183 534	
USD	2 717 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	3 455 320	3 977 923	
	1 326 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	1 326 000	1 319 468	
	758 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	776 913	784 383	
USD	1 645 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	1 710 127	1 824 545	
USD	666 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	731 570	843 571	
USD	260 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	359 974	361 477	
	1 055 000	Fortis Inc., convertibles, taux variable, 4 décembre 2055	1 055 000	1 066 635	
	839 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	858 537	789 322	
	982 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	989 939	668 576	
USD	3 080 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	3 758 707	4 292 656	
USD	1 165 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	1 611 649	1 698 340	
	3 239 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	3 264 790	3 263 293	
	993 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	976 655	994 243	
	822 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	820 833	843 351	
	1 255 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	1 250 153	1 309 042	
	685 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	683 959	712 915	
USD	1 912 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	2 467 346	2 727 391	
USD	4 017 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	3 758 076	4 779 759	
	998 000	George Weston Limitée, 4,19 %, 5 septembre 2029	998 000	1 023 460	
	807 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	1 017 735	931 690	
	640 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	628 173	641 997	
	882 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juillet 2033	955 951	965 607	
	1 200 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	1 198 704	1 360 092	
	347 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	325 772	347 276	
	1 717 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	1 717 000	1 768 155	
	859 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	859 000	892 899	
USD	920 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	1 295 876	1 318 269	
	1 054 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	1 054 000	1 068 960	
	1 484 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	1 484 000	1 508 236	
	523 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	638 987	518 532	
	747 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	745 969	618 995	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 033 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	995 422	806 815	
	1 113 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	1 087 505	1 052 543	
USD	5 808 465	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	5 915 833	7 613 873	
USD	4 132 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	5 764 497	5 801 703	
USD	2 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	2 880	2 940	
	586 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	561 920	581 846	
	1 199 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	1 201 350	1 209 465	
USD	825 000	Hess Midstream Operations LP, 5,13 %, 15 juin 2028	1 118 662	1 147 745	
USD	2 031 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	2 555 664	2 848 802	
USD	5 160 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	7 082 388	7 335 538	
USD	1 804 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	2 275 567	2 409 761	
USD	2 114 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	2 662 840	2 760 638	
USD	691 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	882 952	958 638	
	1 015 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	1 015 000	1 069 338	
USD	2 486 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	3 340 333	3 458 450	
	699 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	701 093	676 390	
USD	768 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	869 221	904 091	
USD	2 204 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 611 873	2 634 700	
	1 079 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	1 050 324	1 020 138	
USD	2 945 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	4 039 094	3 992 998	
USD	2 480 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	3 393 195	3 465 929	
USD	449 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	630 151	679 125	
USD	1 283 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	1 806 782	1 893 800	
USD	1 594 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	2 305 504	2 308 444	
USD	30 035 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	7 957 449	-	
	1 383 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	1 117 897	1 254 667	
	1 342 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	1 368 845	1 411 281	
	2 127 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	2 211 562	2 379 149	
	5 727 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	5 736 511	5 997 837	
	8 087 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	8 271 330	8 432 011	
	1 432 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	1 432 000	1 477 540	
USD	1 328 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	1 697 775	1 782 557	
USD	3 911 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	5 621 783	5 617 499	
USD	1 302 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	1 786 314	1 837 922	
USD	3 613 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	5 040 368	5 218 852	
	1 659 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	1 659 000	1 677 145	
	4 149 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	4 197 340	4 417 006	
	4 361 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	4 242 324	4 499 342	
	535 000	Keyera Corp., série 5, 3,7 %, 15 octobre 2030	534 989	536 958	
	525 000	Keyera Corp., série 7, 4,57 %, 15 octobre 2035	524 990	528 452	
	649 000	Keyera Corp., série 8, 5,31 %, 15 octobre 2055	648 981	657 378	
	449 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	448 982	454 536	
USD	2 030 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	2 448 051	2 928 037	
	840 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	813 632	631 880	
USD	168 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	191 828	201 576	
USD	378 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	536 098	569 705	
	2 573 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	2 573 000	2 602 179	
	1 372 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	1 372 000	1 410 332	
	1 012 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	1 029 456	1 073 838	
	1 285 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	1 382 335	1 449 454	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 758 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	1 758 000	1 849 934	
	1 345 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	1 348 010	1 409 719	
USD	1 094 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	1 276 486	1 403 002	
	4 037 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	4 000 599	4 022 437	
USD	4 617 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	5 900 107	6 197 354	
USD	2 676 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	3 220 302	3 694 435	
USD	1 886 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	2 616 346	2 638 621	
USD	3 848 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	5 297 784	5 618 159	
	796 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	772 831	632 703	
	923 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	961 683	848 169	
USD	746 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	1 035 356	1 051 308	
	600 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 29 janvier 2034	600 000	645 371	
	1 168 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 août 2035	1 167 907	1 193 639	
USD	844 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	1 096 437	1 190 804	
USD	1 657 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	2 176 559	2 337 820	
USD	1 414 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	1 927 484	1 967 864	
USD	87 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	116 321	127 001	
USD	3 314 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	4 389 538	4 635 399	
USD	575 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	704 636	733 417	
USD	1 550 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	2 198 228	2 431 857	
	1 986 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 4,67 %, 12 juin 2035	1 984 908	2 047 926	
	838 843	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	826 154	801 521	
	3 096 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	3 168 488	3 423 228	
	950 494	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	1 045 648	1 042 662	
USD	5 198 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	6 324 548	7 010 886	
USD	661 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	933 216	969 966	
USD	1 108 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	1 606 203	1 655 128	
	1 594 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	1 528 890	1 288 503	
USD	928 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	1 291 915	1 290 506	
USD	1 863 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	2 593 575	2 595 316	
USD	902 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	1 022 633	1 207 537	
USD	919 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	1 266 887	1 296 087	
USD	423 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	589 641	605 874	
USD	285 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	395 990	411 656	
USD	2 400 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	3 389 844	3 493 104	
USD	773 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	1 063 754	1 139 291	
	2 930 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	2 930 000	3 151 062	
USD	2 977 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	4 136 519	4 311 893	
USD	4 651 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	4 471 651	4 990 709	
USD	2 347 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	2 713 749	2 982 751	
USD	2 378 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	2 798 573	3 300 939	
USD	1 892 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	2 389 078	2 569 169	
USD	2 451 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	3 207 161	3 407 503	
USD	3 437 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	4 775 265	4 934 946	
	2 300 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	2 143 994	2 169 262	
	1 302 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	1 353 663	1 395 943	
	1 642 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	1 457 806	1 638 022	
	1 586 000	Pembina Pipeline Corp., série 2, convertibles, taux variable, 6 juin 2055	1 599 107	1 628 522	
USD	2 763 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	3 827 093	3 926 275	
USD	469 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	648 076	676 846	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	1 339 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	1 866 057	1 942 038	
	838 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	835 017	798 198	
	975 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	1 414 366	1 340 955	
	1 016 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	1 015 929	1 077 918	
	1 416 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	1 416 000	1 500 381	
	1 806 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	1 849 972	1 971 190	
	1 121 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	1 118 881	1 173 775	
USD	1 441 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	1 989 989	2 023 490	
USD	696 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	965 104	990 341	
USD	3 492 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	5 040 449	5 038 308	
USD	1 043 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	1 502 908	1 509 509	
USD	4 791 365	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	6 475 781	6 668 143	
USD	1 107 981	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	1 511 018	1 541 977	
USD	3 153 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	4 387 910	4 547 304	
USD	3 717 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	5 177 838	5 329 337	
	2 376 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	2 261 786	2 335 030	
	990 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	989 822	981 628	
	996 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avril 2032	993 062	1 012 541	
	1 545 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	1 574 081	1 646 072	
USD	5 946 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	8 267 480	8 514 262	
USD	2 096 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	2 921 266	3 006 205	
	1 321 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	1 321 000	1 352 495	
	1 828 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	1 827 378	1 975 064	
USD	4 939 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	6 620 829	6 402 164	
USD	1 350 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	1 855 400	1 934 191	
USD	789 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	1 079 095	1 135 633	
	387 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	386 501	412 892	
USD	926 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	1 315 106	1 346 235	
	279 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	282 488	285 047	
	8 385 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	8 304 767	8 456 642	
	620 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	620 000	587 072	
	1 200 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	1 200 000	1 295 568	
	2 520 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	2 520 000	2 633 425	
	991 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	991 000	1 016 920	
	1 801 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	1 800 982	1 843 385	
	2 485 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 juillet 2035	2 485 000	2 531 372	
USD	2 300 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	3 167 692	3 264 711	
USD	812 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	1 132 550	1 144 011	
	1 185 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	1 147 377	1 125 463	
	1 030 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	1 030 000	1 079 856	
	1 881 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	1 827 099	1 777 545	
USD	949 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	1 291 816	1 318 653	
	1 498 428	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	1 545 669	1 504 332	
	2 541 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	2 541 000	2 584 673	
	977 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	977 000	990 507	
USD	3 351 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	4 766 005	4 771 799	
USD	1 369 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	1 889 797	1 935 148	
USD	302 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	360 090	361 452	
	451 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 octobre 2035	549 877	487 566	
USD	328 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	450 918	458 348	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	800 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	799 976	824 115	
USD	3 916 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	5 502 805	5 790 043	
USD	1 068 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	1 493 551	1 554 062	
USD	1 624 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	1 976 078	2 193 718	
	926 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	927 796	942 994	
	1 515 358	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	1 544 556	1 560 256	
USD	2 159 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	2 538 765	2 897 850	
USD	128 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	174 101	178 176	
	1 482 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	1 952 070	1 685 898	
	659 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	638 080	626 500	
	877 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	852 063	733 637	
	363 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	364 671	374 344	
	3 176 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	3 183 536	3 241 772	
	1 722 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	1 746 180	1 806 694	
	1 579 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	1 621 083	1 706 344	
	921 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	921 042	971 121	
	3 926 047	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	3 525 728	4 018 751	
	430 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	396 719	431 588	
	1 429 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	1 474 445	1 468 910	
USD	6 465 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	6 414 162	6 727 495	
USD	267 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	372 820	387 302	
	980 220	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	982 958	957 120	
USD	3 043 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	4 209 627	4 227 924	
	600 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	600 000	608 378	
	2 600 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	2 600 000	2 760 440	
USD	1 444 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 990 454	2 127 175	
	1 495 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	1 476 631	1 420 199	
	1 400 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 358 848	1 408 834	
	7 560 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	7 559 999	8 018 137	
	1 715 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 29 mai 2031	1 715 000	1 745 450	
	1 434 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	1 434 000	1 468 851	
	872 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	872 000	919 332	
	2 095 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	2 095 000	2 137 587	
	871 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	871 000	880 112	
	696 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	684 024	679 531	
	1 560 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,65 %, 19 août 2030	1 557 488	1 577 079	
	877 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	818 264	770 397	
USD	1 575 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	1 967 740	2 187 559	
USD	3 612 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	4 603 894	4 988 711	
USD	1 146 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	1 539 373	1 601 955	
USD	5 208 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	7 138 699	7 333 982	
USD	94 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	129 358	134 506	
USD	713 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	992 912	1 015 687	
USD	275 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	381 563	394 454	
	596 418	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	602 305	631 733	
USD	4 354 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	5 614 766	6 050 009	
USD	661 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	797 548	908 556	
USD	2 312 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	2 850 624	3 179 597	
USD	40 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	59 167	61 553	
USD	2 294 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	2 816 845	2 908 468	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	844 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	1 204 656	1 209 834	
USD	625 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	792 057	867 981	
USD	903 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	1 130 599	1 238 568	
USD	3 923 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	4 286 707	4 409 470	
USD	743 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	1 026 863	1 029 815	
USD	503 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	576 885	617 596	
USD	763 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	1 056 216	1 020 962	
USD	3 381 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	4 469 289	4 438 115	
USD	2 543 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	2 947 027	3 189 209	
USD	963 000	Venture Global LNG Inc., 8,13 %, 1er juin 2028	1 364 027	1 388 120	
USD	3 374 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	4 649 066	4 932 005	
USD	5 061 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	6 954 055	6 985 146	
	877 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	876 535	914 117	
	580 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	578 115	609 424	
USD	2 040 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	2 845 616	2 845 404	
USD	2 931 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	3 751 119	3 962 215	
	1 352 000	Waste Connections Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	1 351 094	1 412 524	
USD	3 601 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	4 997 306	5 182 635	
USD	3 473 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	4 895 287	5 087 102	
	1 239 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	1 239 000	1 272 861	
	1 580 000	Whitecap Resources Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	1 580 000	1 691 532	
USD	2 382 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	3 215 040	3 357 966	
	759 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	759 000	780 075	
	1 078 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	1 078 000	1 120 234	
USD	2 616 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	3 005 069	3 574 791	
USD	1 728 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	2 059 256	2 404 186	
USD	2 442 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	3 375 428	3 445 278	
USD	2 176 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	2 980 808	3 075 905	
			831 652 888	857 317 812	24,1
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	1 550 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	1 356 856	1 409 994	
	8 020 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,4 %, 15 mars 2031	7 285 609	7 416 725	
	6 900 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,85 %, 15 décembre 2030	6 889 512	6 892 041	
	12 395 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	12 318 188	12 470 308	
	1 410 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,55 %, 15 septembre 2032	1 422 887	1 449 826	
	12 690 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 septembre 2035	12 582 550	12 835 304	
	9 260 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	9 849 953	9 908 462	
	5 887 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	5 753 078	5 788 759	
	2 950 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	2 644 572	2 762 013	
	242 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	221 762	225 350	
	10 892 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	9 797 780	10 051 881	
	721 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	516 685	484 100	
	7 603 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	6 844 024	7 181 902	
	7 997 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	7 024 932	5 819 935	
	3 955 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	3 876 742	3 907 011	
	16 895 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	15 756 160	16 401 767	
	1 426 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	1 421 015	1 433 394	
	318 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	318 833	318 843	
	1 771 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	1 754 008	1 772 136	
	7 677 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	6 868 492	6 464 069	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (suite)			
	14 672 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	14 452 799	14 575 712	
	4 885 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	4 963 831	4 981 831	
	6 080 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	6 009 481	6 170 096	
	2 076 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	2 114 550	2 095 569	
	740 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	734 537	744 844	
	3 838 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2029	3 932 835	3 927 545	
	1 649 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	1 694 848	1 701 554	
	6 374 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	6 450 578	6 362 822	
	8 188 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	8 589 332	8 563 240	
	6 927 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	7 718 683	7 400 808	
	9 633 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	11 343 362	11 232 681	
	3 978 734	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	4 535 479	4 667 094	
			187 043 953	187 417 616	5,3
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	5 589 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	4 156 373	4 282 901	
	5 960 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	5 910 161	4 747 687	
	2 855 000	Province de l'Alberta, 3,3 %, 1er décembre 2046	2 252 997	2 411 930	
	4 950 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	4 906 157	5 168 316	
	2 327 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 décembre 2055	2 317 901	2 314 585	
	1 936 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	1 604 170	1 190 154	
	2 632 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	2 475 130	2 568 250	
	4 003 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	3 780 658	3 117 056	
	2 160 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	1 608 660	1 523 236	
	2 227 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	1 733 157	1 727 908	
	2 592 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2043	2 289 977	2 332 774	
	1 478 000	Province de l'Ontario, 3,6 %, 2 juin 2035	1 431 946	1 465 865	
	4 487 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	4 463 010	4 574 237	
	5 255 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	5 187 851	5 429 726	
	2 713 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	2 741 693	2 836 428	
	4 604 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	4 692 785	4 854 013	
	8 855 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	9 102 562	9 282 169	
	2 035 000	Province de l'Ontario, 4,7 %, 2 juin 2037	2 225 273	2 182 128	
	1 476 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	1 719 127	1 714 934	
	441 000	Province de Québec, 2,85 %, 1er décembre 2053	301 313	327 005	
	6 662 000	Province de Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	6 449 980	6 664 617	
	2 509 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	2 220 326	2 156 983	
	4 869 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	4 699 169	4 798 359	
	4 367 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	4 628 452	4 654 312	
	2 619 000	Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	2 971 075	3 054 398	
	1 431 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	1 366 080	1 431 995	
	1 132 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 décembre 2046	810 185	871 729	
	1 023 000	Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 2 juin 2050	823 024	815 011	
	1 679 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	1 880 070	1 486 000	
			90 749 262	89 984 706	2,5
		PRÊTS À TERME			
USD	1 825 827	AAAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	2 341 176	2 540 126	
USD	572 285	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	771 709	797 695	
USD	351 590	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	468 067	359 641	
USD	2 209 714	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 28 juin 2032	3 023 720	3 093 849	
USD	2 555 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	3 512 037	3 569 857	

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
PRÊTS À TERME (suite)					
USD	3 978 030	Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	5 458 717	5 563 905	
USD	525 675	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	698 115	734 556	
USD	301 548	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	409 396	420 322	
USD	1 370 085	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	1 841 632	1 913 907	
USD	5 418 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	7 454 714	7 555 576	
USD	3 814 475	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	5 403 202	5 312 586	
USD	2 895 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	3 799 708	4 121 923	
USD	1 724 692	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	2 365 062	2 181 230	
USD	2 531 045	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	3 448 572	3 554 368	
USD	66 331	Medline Borrower LP, taux flottant, 23 octobre 2030	90 783	92 364	
USD	1 691 969	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	2 225 727	2 376 306	
USD	1 146 240	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 653 227	1 596 036	
USD	43 067	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	59 044	60 506	
USD	1 963 000	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	2 689 625	2 738 737	
USD	2 432 903	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	3 366 716	3 394 809	
USD	1 019 132	TransDigm Inc., taux flottant, 22 mars 2030	1 441 779	1 418 532	
USD	1 581 859	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	2 154 330	2 206 790	
USD	2 995 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	4 252 602	4 186 961	
USD	2 770 615	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	3 882 776	3 787 847	
			62 812 436	63 578 429	1,8
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS					
	1 606 000	CARDS II Trust, série B, 4,44 %, 15 juin 2029	1 606 000	1 632 644	
	875 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	876 027	879 200	
	1 664 000	CARDS II Trust, série C, 5,81 %, 15 juin 2029	1 664 000	1 673 701	
	1 381 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	1 382 586	1 390 046	
	48 909	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	48 909	48 697	
	1 819 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	1 794 429	1 804 893	
	4 555 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	4 578 219	4 876 564	
	2 361 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	2 361 000	2 524 475	
	1 872 000	Urbacon DC LP, catégorie A2, série 25-1, rachetables, 4,51 %, 25 août 2055	1 872 000	1 903 393	
			16 183 170	16 733 613	0,5
OBLIGATIONS MUNICIPALES					
	2 288 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	2 023 083	2 154 863	
	2 428 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	2 073 254	2 271 203	
	1 835 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	1 367 701	1 407 867	
	2 830 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	2 095 148	2 159 125	
	1 598 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	1 217 005	1 174 586	
	758 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	619 360	621 988	
	2 066 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	2 070 938	1 956 272	
			11 466 489	11 745 904	0,3
Total des obligations			1 199 908 198	1 226 778 080	34,5
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			2 638 678 293	3 541 211 447	99,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(543 011)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			2 638 135 282	3 541 211 447	99,7
Contrat(s) de change à terme				(10 639 182)	(0,3)
Total du portefeuille de placements			2 638 135 282	3 530 572 265	99,4
Autres actifs (passifs) nets				23 451 296	0,6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				3 554 023 561	100,0

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	151 078	USD	109 658	1,38	(1 418)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	95 207	USD	69 494	1,37	(1 436)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	20 774 950	USD	15 196 320	1,37	(357 856)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	28 622 192	USD	21 198 640	1,35	(857 757)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	40 938 445	USD	29 898 662	1,37	(574 152)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	10 665 284	USD	7 762 498	1,37	(101 899)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	10 708 509	USD	7 917 725	1,35	(302 298)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	40 881 367	USD	29 795 937	1,37	(488 602)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 340 198	USD	3 890 069	1,37	(55 628)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	363 331	HKD	2 041 300	0,18	(1 067)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	27 263 155	USD	19 932 441	1,37	(411 909)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	82 376 197	USD	59 797 324	1,38	(648 996)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	11 876 614	USD	8 635 779	1,38	(101 877)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	38 770 174	GBP	20 964 500	1,85	(341 379)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	852 682	JPY	91 069 500	0,01	(7 768)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	22 503 952	USD	16 462 680	1,37	(389 921)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	22 622 351	USD	16 683 149	1,36	(578 119)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	46 512 452	USD	33 885 150	1,37	(535 157)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 804 911	USD	6 404 061	1,37	(78 015)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	18 329 506	USD	13 453 292	1,36	(379 354)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	54 600 937	USD	39 864 883	1,37	(749 192)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	16 000 371	USD	11 643 747	1,37	(150 404)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	11 999 484	EUR	7 448 400	1,61	(180 108)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	33 375 626	USD	24 516 474	1,36	(718 280)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	40 893 121	USD	29 898 662	1,37	(619 475)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 306 758	USD	6 792 186	1,37	(114 527)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	11 992 781	EUR	7 448 400	1,61	(186 812)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CHF	123 300	CAD	216 408	0,57	269
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	9 527 466	USD	7 004 707	1,36	(213 650)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	9 309 981	USD	6 792 186	1,37	(111 304)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 décembre 2025	CAD	3 246 559	HKD	18 342 100	0,18	(27 738)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	32 215 684	USD	23 640 886	1,36	(660 582)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	39 627 911	USD	28 880 464	1,37	(470 976)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 712 722	USD	7 057 434	1,38	(76 482)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 494 980	CHF	2 023 300	1,73	(60 584)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	9 738 164	JPY	1 039 649 300	0,01	(84 729)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(10 639 182)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(10 639)	-	-	(10 639)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(10 639)	-	-	(10 639)

au 31 mars 2025

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	75 237	13,6
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	134 431	8,4
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	54 421	7,7

au 31 mars 2025

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2025	2024
Commissions de courtage	193	292
Paielements indirectst	75	94

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	275 472 242	298 365 879	64 890	17 349	8 720 850	9 974 345	2 517 077	2 746 056
Parts rachetables émises	15 606 947	9 379 850	-	36 803	64 714	99 829	42 939	13 228
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 047 772	6 893 050	4	4	197 477	237 213	57 533	62 163
Parts rachetables rachetées	(30 457 482)	(26 879 303)	-	(371)	(750 704)	(886 812)	(116 533)	(217 257)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	266 669 479	287 759 476	64 894	53 785	8 232 337	9 424 575	2 501 016	2 604 190

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	53 363 444	52 249 627	153 073 798	162 691 361	6 728 681	7 389 188	1 905 187	456 380
Parts rachetables émises	3 134 994	4 058 490	4 154 560	4 277 106	204 730	266 142	23 009	2 823 860
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 206 041	1 233 426	5 380 232	5 950 994	204 117	233 769	65 527	65 917
Parts rachetables rachetées	(3 750 377)	(4 858 847)	(10 559 340)	(16 760 614)	(443 261)	(665 316)	(13 740)	(36 720)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	53 954 102	52 682 696	152 049 250	156 158 847	6 694 267	7 223 783	1 979 983	3 309 437

	Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	156 709	170 590	1 437 513	1 726 021
Parts rachetables émises	457	986	19 569	10 082
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 970	4 166	33 715	40 404
Parts rachetables rachetées	(5 876)	(21 288)	(98 925)	(183 398)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	155 260	154 454	1 391 872	1 593 109

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

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	88 439	102 484
Garanties (hors trésorerie)	93 354	108 126

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

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

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	49	79
Charges	(15)	(24)
Revenu tiré des prêts de titres	34	55
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	30,0

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	75 237
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	134 431
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	54 421

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2025

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

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	5,6
AA/Aa/A+	3,2
A	1,9
BBB/Baa/B++	8,0
BB/Ba/B+	13,5
B	2,7
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	1,1
Total	36,1

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

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2025

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

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 231 443 000 \$ (212 506 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 350 392	(662 786)	687 606	19,3
Livre sterling	65 419	(39 112)	26 307	0,7
Euro	50 599	(24 359)	26 240	0,7
Won coréen	13 700	-	13 700	0,4
Yen japonais	21 001	(10 683)	10 318	0,3
Franc suisse	6 789	(3 339)	3 450	0,1
Dollar de Hong Kong	6 957	(3 639)	3 318	0,1
Couronne danoise	29	-	29	0,0
Total	1 514 886	(743 918)	770 968	21,6

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

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

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 77 097 000 \$ (71 927 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	15 350	103 832	229 196	878 400	1 226 778

au 31 mars 2025

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

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 245 000 \$ (16 699 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	2 046 942	-	3 402	2 050 344
Obligations	-	1 214 446	12 332	1 226 778
Fonds	-	-	188 852	188 852
Fonds négocié(s) en bourse	75 237	-	-	75 237
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(10 639)	-	(10 639)
Total	2 122 179	1 203 807	204 586	3 530 572

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	3 274	-	-	-	-	-	128	3 402
Obligations	17 862	468	(5 128)	-	-	213	(1 083)	12 332
Fonds	183 465	2 084	-	-	-	-	3 303	188 852
Total	204 601	2 552	(5 128)	-	-	213	2 348	204 586

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 2 620 163 \$.

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

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

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

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

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

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	188 851 653	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

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

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

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

au 31 mars 2025

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

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

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

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

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

État de la situation financière

au 30 septembre 2025

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

	30 sept. 2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	5 488
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	262
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	5
Intérêts à recevoir	5
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	5 760
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	10
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 750

État de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 30 sept. 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 30 sept. 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 30 sept. 2025
Série A	1 265	10,27	123 141
Série F	4 475	10,28	435 425
Série I	10	10,28	1 006

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	17
Intérêts aux fins des distributions	4
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	164
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	186
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	(3)
Total des revenus	183
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4
Frais d'administration (note 5)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	1
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
Total des charges	10
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	35	0,41	83 942
Série F	138	0,41	338 081
Série I	-	0,34	1 000

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

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35	138	-	173
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(5)	(22)	-	(27)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5)	(22)	-	(27)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 230	4 341	10	5 581
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5	22	-	27
Rachat de parts rachetables	-	(4)	-	(4)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 235	4 359	10	5 604
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 265	4 475	10	5 750
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 265	4 475	10	5 750

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

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(164)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1
Achat de placements et de dérivés	(5 317)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(5)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(5)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 315)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	5 581
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	5 577
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	262
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	262
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	1 000	FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	24 754	24 860	
	22 900	iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	462 002	466 931	
USD	9 603	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	1 071 967	1 085 063	
			1 558 723	1 576 854	27,4
SERVICES FINANCIERS					
USD	327	Bank of America Corp.	22 297	23 478	
	370	Banque de Montréal	59 860	67 100	
	1 204	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	98 041	108 348	
	186	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	15 519	14 731	
	836	Brookfield Corp., catégorie A	75 859	79 830	
	369	Banque Canadienne Impériale de Commerce	38 195	41 036	
	100	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	2 561	2 547	
USD	186	East West Bancorp Inc.	27 036	27 555	
USD	581	Equitable Holdings Inc.	43 489	41 060	
	26	Fairfax Financial Holdings Ltd.	62 943	63 305	
	227	iA Société financière Inc.	34 263	35 918	
	72	Intact Corporation financière	20 150	19 495	
	100	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	2 421	2 405	
	3 368	Société Financière Manuvie	142 881	146 037	
	100	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	2 516	2 554	
	100	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	2 500	2 525	
USD	68	Mastercard Inc., catégorie A	55 987	53 830	
	369	Power Corporation du Canada	21 354	22 221	
	200	Power Corp. of Canada, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	5 000	5 000	
	100	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	2 500	2 540	
	370	Banque Royale du Canada	71 465	75 894	
	100	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	2 493	2 509	
JPY	695	Sony Financial Group Inc.	1 335	1 073	
	582	Financière Sun Life Inc.	47 341	48 638	
	764	Banque Toronto-Dominion (La)	78 356	85 018	
	100	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	2 556	2 593	
			938 918	977 240	17,0
ÉNERGIE					
	1 020	ARC Resources Ltd.	27 412	25 888	
	1 924	Canadian Natural Resources Ltd.	81 793	85 618	
	3 157	Cenovus Energy Inc.	69 949	74 600	
	1 699	Enbridge Inc.	112 910	119 286	
USD	100	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	3 346	3 464	
	100	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	2 011	2 032	
	100	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	2 161	2 219	
	100	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	2 168	2 265	
	100	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	2 380	2 425	
	100	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	2 170	2 164	
	1 090	Keyera Corp.	49 159	50 892	
GBP	807	Shell PLC	40 756	39 974	
	1 373	Suncor Énergie Inc.	75 450	79 964	
			471 665	490 791	8,5

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

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	356	Advanced Micro Devices Inc.	80 981	80 158	
USD	143	Apple Inc.	45 689	50 675	
USD	255	Micron Technology Inc.	43 094	59 379	
USD	68	Microsoft Corp.	47 753	49 017	
USD	285	NVIDIA Corp.	68 975	74 004	
	764	Shopify Inc., catégorie A	151 405	157 965	
USD	71	Texas Instruments Inc.	19 983	18 154	
			457 880	489 352	8,5
PRODUITS INDUSTRIELS					
	1 039	Air Canada	20 277	18 245	
	226	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	29 967	29 660	
	555	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	58 062	57 526	
USD	158	Emerson Electric Co.	29 179	28 845	
	370	GFL Environmental Inc.	25 715	24 405	
USD	72	Honeywell International Inc.	21 906	21 093	
	625	Quincaillerie Richelieu Ltée	23 093	21 369	
EUR	68	Safran SA	31 973	33 343	
EUR	70	Siemens AG, actions nominatives	26 613	26 215	
	299	Stantec Inc.	45 232	44 877	
	226	Industries Toromont Limitée	32 602	34 922	
GBP	440	Weir Group PLC (The)	20 759	22 499	
	242	WSP Global Inc.	68 707	66 186	
			434 085	429 185	7,5
MATÉRIAUX					
	512	Mines Agnico Eagle Limitée	98 911	120 013	
	1 134	Barrick Mining Corp.	41 487	51 835	
	369	Nutrien Ltd.	29 504	30 158	
	327	Ressources Teck Limitée, catégorie B	15 120	19 963	
	950	Wheaton Precious Metals Corp.	128 133	147 954	
			313 155	369 923	6,4
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	214	Alphabet Inc., catégorie A	62 345	72 401	
USD	807	AT&T Inc.	32 659	31 716	
	100	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	1 897	1 890	
	100	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 953	1 986	
	100	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	2 028	2 022	
	100	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	1 909	1 923	
EUR	482	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	24 619	22 847	
	2 252	TELUS Corp.	51 741	49 364	
			179 151	184 149	3,2
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	242	Amazon.com Inc.	76 559	73 949	
	226	BRP Inc. du Canada	18 525	19 124	
	227	Restaurant Brands International Inc.	20 043	20 267	
JPY	695	Sony Group Corp.	27 417	27 856	
			142 544	141 196	2,5

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

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	411	Alimentation Couche-Tard Inc.	29 380	30 517	
GBP	441	Diageo PLC	17 428	14 655	
	100	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	2 401	2 395	
USD	226	Mondelez International Inc., catégorie A	19 604	19 648	
USD	582	US Foods Holding Corp.	62 455	62 060	
			131 268	129 275	2,2
		SERVICES PUBLICS			
	976	AltaGas Ltd.	40 679	41 850	
	100	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	2 528	2 545	
	100	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	2 341	2 412	
	1 149	Northland Power Inc.	25 603	26 772	
USD	299	OGE Energy Corp.	18 581	19 254	
			89 732	92 833	1,6
		IMMOBILIER			
USD	441	Brixmor Property Group Inc.	16 950	16 988	
	100	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 798	1 794	
	100	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	1 843	1 800	
	100	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	2 415	2 388	
	369	FPI d'immeubles résidentiels canadien	15 467	15 018	
USD	116	Prologis Inc.	18 019	18 488	
			56 492	56 476	1,0
		SOINS DE SANTÉ			
GBP	157	AstraZeneca PLC	35 411	32 859	0,6
		Total des actions	4 809 024	4 970 133	86,4
		OBLIGATIONS			
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	70 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,75 %, 15 juin 2030	65 963	66 754	
	70 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 septembre 2035	69 881	70 802	
	111 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	101 761	103 362	
	74 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er août 2027	73 748	74 044	
	25 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	24 753	25 016	
	23 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	18 546	19 366	
	70 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	68 942	70 458	
			423 594	429 802	7,5
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	86 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 décembre 2055	84 549	88 414	1,5
		Total des obligations	508 143	518 216	9,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5 317 167	5 488 349	95,4
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(3 127)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	5 314 040	5 488 349	95,4
		Contrat(s) de change à terme		(9 599)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	5 314 040	5 478 750	95,2
		Autres actifs (passifs) nets		270 908	4,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 749 658	100,0

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

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	26 785	USD	19 500	1,37	(333)
Banque de Montréal	A-1	11 décembre 2025	CAD	7 131	EUR	4 400	1,62	(64)
Banque de Montréal	A-1	11 décembre 2025	CAD	13 207	GBP	7 100	1,86	(39)
Banque de Montréal	A-1	11 décembre 2025	CAD	2 556	JPY	272 300	0,01	(16)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	191 755	USD	139 400	1,38	(1 794)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 110	JPY	118 500	0,01	(10)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	40 288	USD	29 200	1,38	(255)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	80 700	USD	58 900	1,37	(1 079)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	601 237	USD	436 600	1,38	(4 956)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	33 135	EUR	20 560	1,61	(485)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	53 685	GBP	29 030	1,85	(474)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	10 769	JPY	1 149 700	0,01	(94)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(9 599)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'actions privilégiées CI	55 882	25	-
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	2 467 190	467	-
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	26 541 850	1 085	-

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	3
Paielements indirects†	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-
Parts rachetables émises	122 655	433 668	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	487	2 120	6
Parts rachetables rachetées	(1)	(363)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	123 141	435 425	1 006

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

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

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,600	0,15
Série F	0,600	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	25

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

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

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	7,5
AA/Aa/A+	1,6
A	0,1
BBB/Baa/B++	0,5
BB/Ba/B+	0,2
B	0,1
Total	10,0

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient principalement investis des actions et des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions et des fonds négociés en bourse du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 497 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 990	(949)	1 041	18,1
Livre sterling	110	(67)	43	0,7
Euro	82	(41)	41	0,7
Yen japonais	29	(15)	14	0,2
Total	2 211	(1 072)	1 139	19,7

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 114 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	74	92	352	518

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	3 388	5	-	3 393
Obligations	-	518	-	518
Fonds négocié(s) en bourse	1 577	-	-	1 577
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(10)	-	(10)
Total	4 965	513	-	5 478

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025.

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	712	320
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2	4
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	71
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	714	395
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	3
Montant à payer pour le rachat de parts	8	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	8	3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	706	392

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	309	244	10,38	10,09	29 752	24 188
Série F	365	117	10,38	10,09	35 131	11 577
Série I	11	11	10,37	10,08	1 032	1 020
Série P	11	10	10,37	10,08	1 032	1 020
Série W	10	10	10,37	10,08	1 032	1 020

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	2
Intérêts aux fins des distributions	3
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	21
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	27
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	1
Autres revenus	-
Total des autres revenus	1
Total des revenus	28
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	3
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	11	0,40	26 249
Série F	13	0,51	25 768
Série I	-	0,41	1 025
Série P	1	0,40	1 025
Série W	-	0,40	1 025

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

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

États financiers (non audité)

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	244	117	11	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11	13	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1)	(2)	-	-
Profits nets réalisés	(1)	(1)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(3)	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	85	254	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	3	-	-
Rachat de parts rachetables	(31)	(19)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	56	238	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65	248	-	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	309	365	11	11

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	10	392
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	25
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(3)
Profits nets réalisés	-	(2)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(5)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	339
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	5
Rachat de parts rachetables	-	(50)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	294
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	314
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	706

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

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(21)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	23
Achat de placements et de dérivés	(397)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(370)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	410
Montant versé au rachat de parts rachetables	(42)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	368
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	32 095	FNB de répartition de l'actif prudent CI (parts ordinaires)	691 479	712 188	100,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	691 479	712 188	100,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 281)		
		Total du portefeuille de placements	690 198	712 188	100,9
		Autres actifs (passifs) nets		(6 674)	(0,9)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		705 514	100,0

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

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de répartition de l'actif prudent CI	6 656	712	10,7

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de répartition de l'actif prudent CI	6 442	320	5,0

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	1
Paielements indirects†	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	24 188	11 577	1 020	1 020
Parts rachetables émises	8 402	25 167	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	190	304	12	12
Parts rachetables rachetées	(3 028)	(1 917)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	29 752	35 131	1 032	1 032

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 020
Parts rachetables émises	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 032

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,670	0,05
Série F	0,170	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

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

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif prudent CI (parts ordinaires)	712

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif prudent CI (parts ordinaires)	320

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

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 71 000 \$ (32 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	6,9
Total	6,9

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	6,7
Total	6,7

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 000 \$ (2 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	712	-	-	712
Total	712	-	-	712

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	320	-	-	320
Total	320	-	-	320

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 septembre 2025 et le 31 mars 2025

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 222 306	1 071 540
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	11 495	26 892
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	64
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 301	795
Dividendes à recevoir	2 088	2 192
Intérêts à recevoir	1 095	1 021
Rabais sur frais à recevoir	29	239
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 238 316	1 102 743
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 730	850
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	47	126
Frais d'administration à payer	8	19
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1 383
Montant à payer pour le rachat de parts	1 344	1 362
Autres comptes créditeurs	-	-
	4 129	3 740
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 234 187	1 099 003

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	760 516	682 077	19,68	17,80	38 636 896	38 327 940
Série E	33 940	31 014	17,41	15,76	1 949 185	1 967 341
Série EF	3 662	3 666	13,03	11,77	281 126	311 584
Série F	172 678	139 490	15,73	14,21	10 980 914	9 818 869
Série I	23 612	22 017	17,03	15,33	1 386 809	1 436 108
Série O	58 513	53 061	18,94	17,04	3 090 041	3 113 985
Série P	46 778	42 165	13,25	11,95	3 530 771	3 527 338
Série W	24	39	14,08	12,70	1 721	3 067
Série X	82 693	77 496	16,88	15,24	4 899 309	5 085 774
Série Z	51 771	47 978	16,93	15,30	3 057 239	3 136 525

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	20 175	20 495
Intérêts aux fins des distributions	1 578	1 390
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	27 451	52 990
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	93 958	29 757
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	143 162	104 632
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	39	51
Profit (perte) de change sur la trésorerie	156	79
Rabais sur frais	512	447
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	707	577
Total des revenus	143 869	105 209
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 098	6 366
Frais d'administration (note 5)	1 097	975
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	178	200
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	474	408
Taxe de vente harmonisée	867	774
Autres frais	4	6
Total des charges	9 719	8 730
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 150	96 479

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	81 743	59 670	2,13	1,55	38 308 673	38 596 791
Série E	3 649	2 891	1,87	1,35	1 949 477	2 135 806
Série EF	389	325	1,37	1,06	282 692	307 166
Série F	18 430	10 988	1,77	1,28	10 383 571	8 554 242
Série I	2 789	2 126	1,98	1,44	1 410 327	1 472 781
Série O	6 757	5 157	2,19	1,58	3 086 399	3 255 738
Série P	5 478	3 666	1,54	1,15	3 558 546	3 179 153
Série W	2	4	1,00	0,68	1 862	6 168
Série X	9 243	7 284	1,86	1,35	4 966 190	5 398 913
Série Z	5 670	4 368	1,84	1,34	3 087 213	3 271 218

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	682 077	634 187	31 014	31 476	3 666	3 351	139 490	107 142
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	81 743	59 670	3 649	2 891	389	325	18 430	10 988
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 790)	(6 307)	(182)	(325)	(23)	(41)	(954)	(1 297)
Profits nets réalisés	(5 666)	(3 157)	(272)	(163)	(34)	(20)	(1 426)	(649)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 456)	(9 464)	(454)	(488)	(57)	(61)	(2 380)	(1 946)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	51 231	31 779	681	156	3	2	22 191	13 958
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 905	8 927	364	397	42	47	1 993	1 655
Rachat de parts rachetables	(53 984)	(58 380)	(1 314)	(2 529)	(381)	(144)	(7 046)	(9 643)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	6 152	(17 674)	(269)	(1 976)	(336)	(95)	17 138	5 970
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 439	32 532	2 926	427	(4)	169	33 188	15 012
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	760 516	666 719	33 940	31 903	3 662	3 520	172 678	122 154

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 017	21 311	53 061	51 966	42 165	33 177	39	34
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 789	2 126	6 757	5 157	5 478	3 666	2	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(166)	(286)	(371)	(648)	(343)	(509)	-	(1)
Profits nets réalisés	(248)	(143)	(554)	(325)	(513)	(255)	-	(1)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(414)	(429)	(925)	(973)	(856)	(764)	-	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	376	1 097	1 215	988	2 158	3 229	-	229
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	413	429	863	902	826	730	-	1
Rachat de parts rachetables	(1 569)	(2 818)	(2 458)	(5 329)	(2 993)	(1 525)	(17)	(230)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(780)	(1 292)	(380)	(3 439)	(9)	2 434	(17)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 595	405	5 452	745	4 613	5 336	(15)	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 612	21 716	58 513	52 711	46 778	38 513	24	36

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série X		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	77 496	76 695	47 978	46 631	1 099 003	1 005 970
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 243	7 284	5 670	4 368	134 150	96 479
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(453)	(816)	(259)	(456)	(6 541)	(10 686)
Profits nets réalisés	(676)	(408)	(388)	(229)	(9 777)	(5 350)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 129)	(1 224)	(647)	(685)	(16 318)	(16 036)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	136	355	129	78 210	51 703
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 001	1 082	615	650	15 022	14 820
Rachat de parts rachetables	(3 918)	(5 993)	(2 200)	(2 665)	(75 880)	(89 256)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 917)	(4 775)	(1 230)	(1 886)	17 352	(22 733)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 197	1 285	3 793	1 797	135 184	57 710
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	82 693	77 980	51 771	48 428	1 234 187	1 063 680

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 150	96 479
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(27 451)	(52 990)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(93 958)	(29 757)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(36)	(29)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	178	200
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	109 109	162 610
Achat de placements et de dérivés	(138 085)	(117 876)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	104	209
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(74)	(81)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(79)	(33)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(11)	(4)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	210	(180)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(15 943)	58 548
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 296)	(1 216)
Produit de l'émission de parts rachetables	65 262	40 915
Montant versé au rachat de parts rachetables	(63 456)	(78 666)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	510	(38 967)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	36	29
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(15 433)	19 581
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 892	13 262
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	11 495	32 872
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 504	1 309
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19 805	20 296
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		SERVICES FINANCIERS			
EUR	42 906	Banque de Montréal	5 564 124	7 781 003	
	251 996	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	16 899 336	22 677 120	
	45 696	BAWAG Group AG	3 316 409	8 362 352	
	205 375	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	4 782 904	4 236 886	
	223 356	Brookfield Corp., catégorie A	11 098 481	21 328 264	
	574 375	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	10 518 824	7 294 563	
	77 425	Brookfield Corp., privilégiées, série 4, taux flottant, perpétuelles	1 612 580	983 298	
	269 150	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	4 945 807	3 418 205	
	87 800	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	1 669 842	1 773 560	
	93 300	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	2 151 564	2 386 614	
USD	106 100	Brookfield Corp., privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	2 374 767	2 443 483	
	141 648	Burford Capital Ltd.	1 630 137	2 357 693	
	200 712	Banque Canadienne Impériale de Commerce	15 511 426	22 321 181	
USD	42 225	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	941 290	1 075 471	
	30 539	East West Bancorp Inc.	3 220 257	4 524 245	
USD	296 600	E-L Financial Corp., Ltd., 4,75 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	7 014 817	6 228 600	
	224 850	E-L Financial Corp., Ltd., 5,3 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	5 483 340	5 283 975	
	68 169	Equitable Holdings Inc.	2 785 457	4 817 539	
	11 426	Fairfax Financial Holdings Ltd.	6 391 573	27 820 024	
	18 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5 %, privilégiées, série K, perpétuelles	431 153	452 160	
	92 725	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	2 173 476	2 315 343	
	96 225	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	2 158 850	1 971 650	
	237 825	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	5 493 009	5 225 015	
	131 800	Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles	3 158 917	3 057 760	
	112 475	Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, privilégiées, série S, perpétuelles	2 752 529	2 673 531	
	138 375	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	3 089 589	3 368 048	
	170 000	Great-West Lifeco Inc., 5,7 %, privilégiées, série Z, perpétuelles	4 250 000	4 272 100	
	119 075	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	1 721 566	2 113 581	
	67 706	iA Société financière Inc.	4 759 865	10 713 120	
	92 297	Société financière IGM Inc.	4 183 195	4 675 766	
	42 403	Intact Corporation financière	7 948 655	11 481 460	
	113 950	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	2 761 697	2 740 498	
	197 000	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	4 810 305	4 826 500	
	544 020	Société Financière Manuvie	12 021 222	23 588 706	
	92 225	Société Financière Manuvie, 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	1 732 829	1 987 449	
	219 100	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	5 174 897	4 780 762	
	129 075	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	1 845 579	2 372 399	
	36 950	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 15, taux variable, perpétuelles	813 108	894 190	
	135 725	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	3 290 922	3 466 417	
	92 125	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	1 885 364	2 187 969	
	32 450	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	776 351	819 363	
	220 525	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	5 465 487	5 903 454	
	194 384	Power Corporation du Canada	8 326 012	11 705 804	
	60 050	Power Corporation du Canada, 5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	1 343 453	1 342 118	
	193 175	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	4 782 011	4 757 900	
	195 000	Power Corp. of Canada, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	4 875 000	4 875 000	
	91 100	Corporation Financière Power, 4,8 %, privilégiées, série S, perpétuelles	1 890 828	1 995 090	
	134 850	Corporation Financière Power, 5,1 %, privilégiées, série L, perpétuelles	3 247 647	3 081 323	
	237 225	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	5 654 359	5 482 270	
	87 125	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	2 027 087	2 131 949	
	84 050	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série R, perpétuelles	2 064 705	2 061 747	
	35 325	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	820 176	897 255	

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
	128 400	Corporation Financière Power, privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	2 358 499	2 335 596	
	185 675	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	4 424 666	4 513 759	
	198 275	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	4 822 635	5 012 392	
	79 350	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	1 839 438	1 990 892	
	112 975	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	2 716 138	2 598 425	
	235 676	Financière Sun Life Inc.	19 062 508	19 695 443	
	234 900	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	5 154 068	4 975 182	
	96 100	Financière Sun Life Inc., 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 5, perpétuelles	1 809 948	2 037 320	
	217 275	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	3 554 310	4 041 315	
	89 225	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 10R, taux variable, perpétuelles	1 575 983	1 980 795	
	123 565	Banque Toronto-Dominion (La)	9 731 971	13 750 313	
	380 025	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	8 924 789	9 557 629	
	92 298	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	2 271 325	2 322 218	
	239 975	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	5 863 786	6 222 552	
			299 752 842	382 365 604	30,9
		ÉNERGIE			
	644 842	ARC Resources Ltd.	7 009 681	16 366 090	
	179 144	Canadian Natural Resources Ltd.	5 518 880	7 971 908	
	829 548	Cenovus Energy Inc.	10 659 905	19 602 218	
	149 300	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	2 722 658	3 638 441	
USD	18 269	Cheniere Energy Inc.	3 562 025	5 974 359	
	225 364	Enbridge Inc.	10 961 952	15 822 806	
USD	339 800	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	10 289 210	11 770 473	
	342 150	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	7 195 602	6 952 488	
	176 369	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	3 429 847	3 913 628	
	359 850	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	8 412 083	7 779 957	
	251 475	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	4 795 478	5 233 195	
	338 175	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	7 139 762	7 659 664	
USD	28 050	Enbridge Inc., privilégiées, série L, taux variable, perpétuelles	712 982	940 406	
	173 050	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	3 414 027	4 196 463	
	165 975	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	3 186 004	3 591 699	
	115 375	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	2 237 062	2 615 551	
	203 060	Pembina Pipeline Corp.	9 950 145	11 426 186	
	29 675	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	736 117	746 326	
	52 164	Suncor Énergie Inc.	1 354 195	3 038 031	
USD	17 600	Pembina Pipeline Corp.	1 679 816	4 103 711	
	326 550	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	4 742 138	5 590 536	
	297 525	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	6 895 991	7 051 343	
	48 950	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	967 921	1 081 795	
	93 583	Tourmaline Oil Corp.	5 781 109	5 616 852	
			123 354 590	162 684 126	13,2
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	25 422	Alphabet Inc., catégorie C	6 219 351	8 616 750	
USD	264 797	AT&T Inc.	6 421 147	10 406 948	
	198 575	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	4 055 676	3 753 068	
	207 125	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	3 756 379	4 113 503	
	28 750	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	501 647	581 325	
	655 000	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	11 366 429	12 595 649	
	256 425	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	4 287 404	4 905 410	
	537 225	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	11 599 921	11 201 141	
	719 781	TELUS Corp.	19 144 895	15 777 599	

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
SERVICES DE COMMUNICATION (suite)					
USD	36 514	T-Mobile US Inc.	10 812 929	12 164 462	
EUR	220 327	Universal Music Group NV	8 521 077	8 841 548	
			86 686 855	92 957 403	7,5
MATÉRIAUX					
GBP	226 937	Mines Agnico Eagle Limitée	15 097 091	53 194 032	
	53 443	Anglo American PLC	2 697 494	2 785 811	
	684 542	Equinox Gold Corp.	5 905 955	10 672 010	
	152 220	Nutrien Ltd.	12 990 544	12 440 941	
	414 206	Orla Mining Ltd.	6 099 742	6 217 232	
GBP	95 535	Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 610 624	5 832 412	
	6 209	Valterra Platinum Ltd.	326 272	615 933	
			44 727 722	91 758 371	7,4
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	65 985	AECOM	7 783 368	11 981 232	
	110 200	Bombardier Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 960 757	1 928 500	
	54 245	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 690 908	7 119 114	
	123 750	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11 183 677	12 826 687	
USD	8 224	Eaton Corp., PLC	3 530 723	4 283 419	
EUR	17 311	Safran SA	2 548 778	8 488 293	
EUR	15 549	Schneider Electric SE	2 150 063	6 036 443	
EUR	19 410	Siemens AG, actions nominatives	4 089 643	7 268 962	
USD	6 656	United Rentals Inc.	2 745 164	8 843 164	
EUR	34 690	Vinci SA	5 373 687	6 685 509	
USD	15 638	Waste Management Inc.	2 360 408	4 806 013	
			50 417 176	80 267 336	6,5
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	104 998	Coca-Cola Co. (The)	5 604 071	9 691 058	
	59 549	Empire Co., Ltd., catégorie A	2 047 675	2 974 473	
	55 725	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	1 275 182	1 334 614	
	129 475	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	3 238 952	3 353 403	
USD	176 527	Mondelēz International Inc., catégorie A	14 634 501	15 347 168	
CHF	112 658	Nestlé SA, actions nominatives	14 821 019	14 391 511	
USD	46 836	Procter & Gamble Co. (The)	5 446 402	10 015 162	
EUR	148 923	Unilever PLC	10 674 344	12 302 718	
USD	99 846	US Foods Holding Corp.	4 285 287	10 646 784	
			62 027 433	80 056 891	6,5
SERVICES PUBLICS					
	64 450	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	1 330 226	1 642 831	
	252 475	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	6 141 584	6 362 369	
	24 750	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	485 570	523 463	
	181 025	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	3 418 404	3 844 971	
	175 800	Brookfield Renewable Power, privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	4 149 705	3 639 060	
	129 375	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	3 068 371	2 810 025	
	88 450	Canadian Utilities Ltd., 4,9 %, privilégiées, série BB, perpétuelles	1 863 975	1 998 086	
	106 000	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, série FF, taux variable, perpétuelles	2 634 079	2 690 280	
	94 150	Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 913 832	2 438 485	
	136 075	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	2 908 391	3 463 109	
	189 075	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	4 433 704	3 989 483	
	220 475	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	5 037 133	4 541 785	
	176 300	Emera Inc., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	3 588 391	3 624 728	
	243 375	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	5 667 530	5 670 637	
	90 475	Fortis Inc., privilégiées, série K, taux variable, perpétuelles	2 089 311	2 079 116	

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		SERVICES PUBLICS (suite)			
	194 050	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	3 907 133	4 680 486	
	185 974	Northland Power Inc.	4 090 359	4 333 194	
	527 610	TransAlta Corp.	7 180 875	10 029 865	
	97 450	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	1 677 921	2 233 554	
	166 550	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	3 269 880	4 193 729	
	11 100	TransAlta Corp., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	234 225	282 828	
USD	22 725	WEC Energy Group Inc.	3 436 935	3 624 067	
			72 527 534	78 696 151	6,4
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	28 448	Arista Networks Inc.	3 428 590	5 768 817	
USD	20 775	Broadcom Inc.	1 183 900	9 538 545	
USD	11 034	Microsoft Corp.	1 606 564	7 953 649	
KRW	60 245	Samsung Electronics Co., Ltd.	3 688 827	5 013 667	
EUR	13 803	SAP SE	5 366 581	5 139 845	
	127 269	Shopify Inc., catégorie A	13 701 959	26 314 139	
USD	22 401	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	2 529 508	8 706 997	
USD	17 234	Texas Instruments Inc.	3 539 315	4 406 683	
			35 045 244	72 842 342	5,9
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 464 322	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	34 123 336	43 475 720	3,5
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	113 396	Nike Inc., catégorie B	11 620 055	11 004 316	
	63 912	Restaurant Brands International Inc.	6 031 927	5 706 063	
USD	71 471	Shake Shack Inc., catégorie A	10 331 222	9 311 030	
USD	67 934	Starbucks Corp.	8 264 111	7 998 401	
USD	33 249	TJX Cos. Inc. (The)	3 337 927	6 688 246	
			39 585 242	40 708 056	3,3
		SOINS DE SANTÉ			
USD	20 929	AbbVie Inc.	3 025 287	6 744 040	
GBP	28 686	AstraZeneca PLC	4 012 734	6 003 785	
USD	1 828	Eli Lilly and Co.	316 261	1 941 093	
USD	14 737	Johnson & Johnson	3 072 369	3 802 868	
USD	13 002	Merck & Co., Inc.	1 279 039	1 518 704	
USD	11 956	Stryker Corp.	4 732 081	6 151 000	
USD	4 645	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 526 417	3 135 386	
			19 964 188	29 296 876	2,4
		IMMOBILIER			
	122 925	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	1 786 309	2 095 871	
	249 950	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	4 362 961	4 159 168	
	82 500	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 307 015	1 480 050	
	103 625	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	1 618 855	1 865 250	
	318 150	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	7 789 865	7 597 421	
	342 775	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	8 251 378	6 834 934	
	76 950	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	1 886 254	1 536 692	
			27 002 637	25 569 386	2,1
		Total des actions	895 214 799	1 180 678 262	95,6

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	4 650 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	4 655 283	4 936 440	
	4 800 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	4 800 000	5 108 928	
	4 200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, série 57, taux variable, 12 mars 2029	4 470 022	4 503 870	
	4 150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	4 153 362	4 389 040	
	2 350 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	2 287 000	2 225 192	
	5 350 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	5 350 000	5 590 804	
	8 720 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	8 708 650	8 775 022	
	5 750 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	5 754 448	6 098 450	
		Total des obligations	40 178 765	41 627 746	3,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	935 393 564	1 222 306 008	99,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(797 965)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	934 595 599	1 222 306 008	99,0
		Contrat(s) de change à terme		(2 728 481)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	934 595 599	1 219 577 527	98,8
		Autres actifs (passifs) nets		14 609 501	1,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 234 187 028	100,0

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 554	USD	6 244	1,37	(129)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	34 886	USD	25 322	1,38	(327)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	266 422	USD	193 563	1,38	(2 757)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	965 116	USD	698 059	1,38	(5 642)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 890 580	USD	5 844 052	1,35	(236 467)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 678 177	USD	2 686 291	1,37	(51 586)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 462 790	USD	1 792 489	1,37	(23 530)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 952 127	USD	2 182 762	1,35	(83 338)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 673 049	USD	2 677 061	1,37	(43 899)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 514 202	USD	1 103 021	1,37	(15 773)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	CAD	656 298	USD	474 680	1,38	(3 818)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 449 500	USD	1 790 861	1,37	(37 009)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	7 401 215	USD	5 372 582	1,38	(58 310)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 742 506	USD	1 994 144	1,38	(23 525)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	4 921 239	GBP	2 661 100	1,85	(43 332)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 347 831	TWD	74 020 200	0,05	(38 623)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	266 303	USD	193 563	1,38	(2 876)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	541 931	USD	393 126	1,38	(4 771)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	625 341	USD	453 607	1,38	(5 470)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 021 411	USD	740 892	1,38	(8 912)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 295 409	USD	3 905 169	1,36	(135 325)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 178 982	USD	3 044 463	1,37	(48 082)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 033 199	USD	1 478 803	1,37	(18 015)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	266 398	USD	193 563	1,38	(2 781)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	520 888	USD	378 006	1,38	(4 787)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 288 696	USD	2 413 802	1,36	(68 064)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 905 704	USD	3 581 721	1,37	(67 312)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 694 750	USD	2 688 734	1,37	(34 731)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	4 680 964	EUR	2 873 300	1,63	(17 444)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	14 537 074	EUR	9 023 550	1,61	(218 196)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	265 705	USD	193 563	1,37	(3 474)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	521 068	USD	378 006	1,38	(4 607)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	416 875	USD	302 405	1,38	(3 665)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	481 263	USD	349 030	1,38	(4 116)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	481 237	USD	349 030	1,38	(4 142)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	521 100	USD	378 006	1,38	(4 575)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	962 487	USD	698 059	1,38	(8 271)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 988 284	USD	4 398 768	1,36	(128 874)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 674 105	USD	2 686 291	1,37	(55 658)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 149 084	USD	1 568 428	1,37	(26 446)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	14 528 953	EUR	9 023 550	1,61	(226 317)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CHF	261 400	CAD	458 791	0,57	569
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	10 257 337	USD	7 507 300	1,37	(182 711)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	9 042 565	USD	6 649 062	1,36	(203 972)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	10 455 265	USD	7 639 889	1,37	(152 288)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 998 164	USD	2 905 121	1,38	(31 463)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	170 832	USD	123 880	1,38	(1 443)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	266 266	USD	193 563	1,38	(2 913)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	354 195	USD	257 044	1,38	(3 264)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	265 657	USD	193 563	1,37	(3 522)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 709 426	USD	1 256 791	1,36	(38 333)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	2 149 828	USD	1 568 428	1,37	(25 702)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 décembre 2025	CAD	261 199	KRW	262 065 700	0,00	1 205
Banque Royale du Canada	A-1+	11 décembre 2025	CAD	572 389	TWD	12 531 700	0,05	(941)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 décembre 2025	CAD	422 857	TWD	9 283 700	0,05	(1 876)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 780 166	USD	4 241 669	1,36	(118 522)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 560 430	USD	2 594 809	1,37	(42 316)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 242 828	USD	1 629 678	1,38	(17 661)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	7 408 501	CHF	4 288 900	1,73	(128 422)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 993 640	KRW	200 917 080	0,01	352
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	277 643	KRW	280 139 300	0,00	(282)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(2 728 481)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(2)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(2)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 730)	2	-	(2 728)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2 730)	2	-	(2 728)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	64	(43)	-	21
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	64	(43)	-	21
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(850)	43	-	(807)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(850)	43	-	(807)

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	489 843	43 476	8,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	41 367	11,2

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2025	2024
Commissions de courtage	167	191
Paielements indirectst	65	61

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 327 940	39 273 447	1 967 341	2 195 120	311 584	314 120	9 818 869	8 320 030
Parts rachetables émises	2 748 441	1 920 385	41 791	10 558	181	213	1 507 255	1 056 175
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	481 521	537 890	22 208	26 946	3 433	4 265	134 751	124 938
Parts rachetables rachetées	(2 921 006)	(3 541 095)	(82 155)	(172 095)	(34 072)	(13 516)	(479 961)	(731 213)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 636 896	38 190 627	1 949 185	2 060 529	281 126	305 082	10 980 914	8 769 930

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 436 108	1 541 647	3 113 985	3 387 272	3 527 338	3 066 792	3 067	2 938
Parts rachetables émises	23 411	78 937	68 046	64 116	171 108	294 464	-	19 685
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	25 893	30 157	48 644	57 132	66 403	65 554	32	135
Parts rachetables rachetées	(98 603)	(202 422)	(140 634)	(343 326)	(234 078)	(137 931)	(1 378)	(19 837)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 386 809	1 448 319	3 090 041	3 165 194	3 530 771	3 288 879	1 721	2 921

	Série X		Série Z	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 085 774	5 559 821	3 136 525	3 364 333
Parts rachetables émises	14	9 868	22 052	9 129
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	63 225	76 287	38 660	45 624
Parts rachetables rachetées	(249 704)	(423 456)	(139 998)	(189 743)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 899 309	5 222 520	3 057 239	3 229 343

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série X	1,000	0,20
Série Z	1,300	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	37 536	8 976
Garanties (hors trésorerie)	39 787	9 453

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

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

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	56	73
Charges	(17)	(22)
Revenu tiré des prêts de titres	39	51
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	43 476

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	41 367

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Services financiers	32,3
Énergie	15,0
Biens de consommation de base	6,7
Produits industriels	6,6
Services de communication	6,5
Services publics	5,6
Matériaux	4,9
Technologies de l'information	4,8
Fonds négocié(s) en bourse	3,8
Obligations de sociétés	3,5
Biens de consommation discrétionnaire	3,3
Soins de santé	2,7
Autres actifs (passifs) nets	2,5
Immobilier	1,9
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AA/Aa/A+	0,4
A	5,9
BBB/Baa/B++	18,7
BB/Ba/B+	5,3
B	2,1
Aucune	0,8
Total	33,2

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	5,6
BBB/Baa/B++	20,4
BB/Ba/B+	5,0
B	1,9
Aucune	1,0
Total	33,9

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

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions et des actions privilégiées canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 118 068 000 \$ (103 268 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	250 163	(131 104)	119 059	9,6
Euro	64 308	(34 209)	30 099	2,4
Franc suisse	14 662	(7 078)	7 584	0,6
Livre sterling	9 400	(4 965)	4 435	0,4
Won coréen	5 014	(2 531)	2 483	0,2
Couronne danoise	48	-	48	0,0
Yen japonais	36	-	36	0,0
Dollar taïwanais	-	(4 385)	(4 385)	(0,4)
Total	343 631	(184 272)	159 359	12,8

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	223 199	(97 639)	125 560	11,4
Euro	49 756	(24 990)	24 766	2,3
Livre sterling	8 421	(4 337)	4 084	0,4
Franc suisse	6 681	(3 246)	3 435	0,3
Won coréen	3 403	(1 773)	1 630	0,1
Couronne danoise	46	-	46	0,0
Yen japonais	37	-	37	0,0
Dollar taïwanais	-	(2 892)	(2 892)	(0,3)
Total	291 543	(134 877)	156 666	14,2

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 936 000 \$ (15 667 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	41 628	41 628

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	38 856	38 856

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 232 000 \$ (264 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 132 327	4 875	-	1 137 202
Obligations	-	41 628	-	41 628
Fonds négocié(s) en bourse	43 476	-	-	43 476
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 728)	-	(2 728)
Total	1 175 803	43 775	-	1 219 578

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	991 317	-	-	991 317
Obligations	-	38 856	-	38 856
Fonds négocié(s) en bourse	41 367	-	-	41 367
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(786)	-	(786)
Total	1 032 684	38 070	-	1 070 754

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	238 051	245 196
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 087	3 332
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	190	3 512
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	10	124
Dividendes à recevoir	97	89
Intérêts à recevoir	757	908
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	774	723
	241 966	253 884
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	8	25
Frais d'administration à payer	1	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2 108
Montant à payer pour le rachat d'actions	186	310
Impôt sur les gains en capital étrangers	225	314
Autres comptes créditeurs	709	496
	1 129	3 257
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	240 837	250 627

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	78 910	81 786	17,94	17,15	4 398 435	4 770 127
Actions AT5	3 796	4 062	8,82	8,64	430 530	469 941
Actions AT8	1 429	1 602	5,63	5,61	253 749	285 431
Actions E	19 513	21 031	18,59	17,74	1 049 573	1 185 218
Actions ET5	1 688	1 570	9,20	9,01	183 408	174 300
Actions ET8	267	263	5,88	5,85	45 381	45 031
Actions EF	10 874	10 941	13,47	12,79	806 943	855 466
Actions EFT5	598	606	7,17	6,98	83 436	86 814
Actions EFT8	48	55	5,54	5,48	8 710	9 965
Actions F	33 384	34 633	21,03	19,99	1 587 443	1 732 886
Actions FT5	3 239	3 416	10,33	10,07	313 527	339 230
Actions FT8	1 611	1 783	6,62	6,56	243 480	271 929
Actions I	6 517	6 802	25,42	23,99	256 407	283 510
Actions O	70 026	72 517	24,78	23,41	2 826 114	3 097 962
Actions OT5	3 712	3 697	12,37	11,98	300 158	308 496
Actions OT8	2 758	2 734	8,00	7,87	344 843	347 160
Actions P	2 465	3 127	12,65	11,95	194 866	261 619
Actions PT5	1	1	8,21	7,97	139	136
Actions PT8	1	1	6,29	6,20	182	175

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 508	1 861
Intérêts aux fins des distributions	1 769	2 360
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 780)	1 551
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	19 132	14 341
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	14 629	20 113
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	11
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(47)	178
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(40)	189
Total des revenus	14 589	20 302
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 300	1 564
Frais d'administration (note 5)	222	263
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	199	222
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	225	235
Taxe de vente harmonisée	171	202
Autres frais	-	8
Total des charges	2 118	2 495
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	12 471	17 807
Impôts sur le revenu	213	325
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 258	17 482

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	3 601	5 160	0,78	0,95	4 599 514	5 432 853
Actions AT5	172	264	0,39	0,50	445 672	526 312
Actions AT8	69	108	0,25	0,34	271 585	320 073
Actions E	919	1 551	0,82	1,02	1 120 983	1 522 030
Actions ET5	78	89	0,44	0,52	176 361	172 583
Actions ET8	13	19	0,27	0,39	45 182	48 080
Actions EF	551	797	0,67	0,78	823 685	1 018 673
Actions EFT5	30	41	0,36	0,45	83 982	91 638
Actions EFT8	3	21	0,29	0,36	9 713	57 624
Actions F	1 675	2 374	1,01	1,21	1 654 162	1 962 261
Actions FT5	171	227	0,52	0,64	332 130	355 091
Actions FT8	85	105	0,33	0,41	256 335	254 528
Actions I	385	505	1,44	1,68	267 018	300 374
Actions O	3 979	5 527	1,35	1,56	2 951 638	3 546 510
Actions OT5	212	262	0,69	0,83	305 723	316 305
Actions OT8	156	206	0,45	0,55	346 331	370 849
Actions P	159	226	0,65	0,77	243 012	292 880
Actions PT5	-	-	0,45	0,55	137	156
Actions PT8	-	-	0,35	0,43	178	196

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	81 786	95 860	4 062	4 835	1 602	2 045	21 031	29 601
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 601	5 160	172	264	69	108	919	1 551
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(47)	-	(30)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	(100)	(68)	(64)	(45)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	(100)	(115)	(64)	(75)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 293	3 106	168	23	219	21	49	1 523
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	8	12	4	6	-	-
Rachat d'actions rachetables	(9 770)	(11 393)	(514)	(349)	(401)	(222)	(2 486)	(6 673)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 477)	(8 287)	(338)	(314)	(178)	(195)	(2 437)	(5 150)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 876)	(3 128)	(266)	(165)	(173)	(162)	(1 518)	(3 599)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	78 910	92 732	3 796	4 670	1 429	1 883	19 513	26 002

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 570	1 689	263	347	10 941	13 443	606	654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	78	89	13	19	551	797	30	41
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(16)	-	(5)	-	-	-	(6)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(41)	(23)	(11)	(7)	-	-	(15)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(41)	(39)	(11)	(12)	-	-	(15)	(16)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	99	195	-	-	11	749	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	29	14	2	2	-	-	-	1
Rachat d'actions rachetables	(47)	(302)	-	(74)	(629)	(2 188)	(23)	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	81	(93)	2	(72)	(618)	(1 439)	(23)	(4)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	118	(43)	4	(65)	(67)	(642)	(8)	21
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 688	1 646	267	282	10 874	12 801	598	675

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	55	341	34 633	40 000	3 416	3 696	1 783	1 754
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	21	1 675	2 374	171	227	85	105
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(5)	-	-	-	(36)	-	(28)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(8)	-	-	(86)	(53)	(70)	(41)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(13)	-	-	(86)	(89)	(70)	(69)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 198	2 672	3	107	2	75
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	1	2	3	3
Rachat d'actions rachetables	(8)	(24)	(4 122)	(6 300)	(266)	(183)	(192)	(134)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(8)	(24)	(2 924)	(3 628)	(262)	(74)	(187)	(56)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7)	(16)	(1 249)	(1 254)	(177)	64	(172)	(20)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	48	325	33 384	38 746	3 239	3 760	1 611	1 734

	Actions I		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 802	7 358	72 517	84 872	3 697	3 974	2 734	3 098
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	385	505	3 979	5 527	212	262	156	206
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(38)	-	(48)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(94)	(55)	(113)	(71)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(94)	(93)	(113)	(119)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	2 300	69	2 444	-	15	1	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	21	22	16	16
Rachat d'actions rachetables	(670)	(2 864)	(6 539)	(12 670)	(124)	(276)	(36)	(137)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(670)	(564)	(6 470)	(10 226)	(103)	(239)	(19)	(121)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(285)	(59)	(2 491)	(4 699)	15	(70)	24	(34)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 517	7 299	70 026	80 173	3 712	3 904	2 758	3 064

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT5			Actions PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 127	3 396	1	1	1	1	250 627	296 965	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	159	226	-	-	-	-	12 258	17 482	
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables									
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	(259)	
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-	
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(596)	(382)	
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(596)	(641)	
Transactions sur actions rachetables									
Produit de l'émission d'actions rachetables	30	122	-	-	-	-	5 142	13 352	
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	84	78	
Rachat d'actions rachetables	(851)	(252)	-	-	-	-	(26 678)	(44 046)	
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(821)	(130)	-	-	-	-	(21 452)	(30 616)	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(662)	96	-	-	-	-	(9 790)	(13 775)	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 465	3 492	1	1	1	1	240 837	283 190	

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 258	17 482
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 780	(1 551)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(19 132)	(14 341)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	199	222
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	50 920	73 647
Achat de placements et de dérivés	(32 408)	(47 093)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(8)	124
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	151	96
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(17)	(11)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	73	188
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	20 815	28 766
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(512)	(563)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 526	11 662
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(23 072)	(42 615)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(22 058)	(31 516)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 243)	(2 750)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 332	3 663
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 087	908
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 920	2 456
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 185	1 750
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(51)	(137)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
USD	27 925	Alphabet Inc., catégorie A	5 018 565	9 447 648	
USD	172 464	Aramark	7 405 462	9 216 697	
USD	18 340	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	3 205 164	2 551 102	
USD	26 558	CDW Corp. of Delaware	6 619 597	5 887 111	
USD	9 313	Cencora Inc.	3 356 102	4 050 671	
USD	486 003	FIGS Inc., catégorie A	3 506 415	4 524 918	
USD	35 926	Fiserv Inc.	9 187 274	6 446 270	
USD	671	Gartner Inc.	245 125	245 476	
USD	33 846	Lam Research Corp.	3 299 708	6 307 156	
USD	1 095	QUALCOMM Inc.	240 358	253 518	
USD	963	Texas Instruments Inc.	248 811	246 236	
USD	49 682	Uber Technologies Inc.	4 551 752	6 773 885	
			46 884 333	55 950 688	23,2
R.-U.					
GBP	30 552	Ashtead Group PLC	2 740 041	2 839 190	
GBP	1 603 259	ConvaTec Group PLC	7 007 032	6 943 887	
GBP	429 844	Informa PLC	6 259 904	7 382 443	
GBP	19 066	London Stock Exchange Group PLC	3 326 318	3 039 001	
GBP	621 043	RS Group PLC	8 176 986	6 608 270	
GBP	802 064	Tate & Lyle PLC	8 666 656	6 749 490	
			36 176 937	33 562 281	13,9
FRANCE					
EUR	108 771	Accor SA	5 592 320	7 162 266	
EUR	27 902	Capgemini SE	6 733 118	5 632 618	
EUR	17 472	Ipsen SA	2 716 369	3 243 046	
			15 041 807	16 037 930	6,7
ESPAGNE					
EUR	40 031	Amadeus IT Group SA	3 546 279	4 415 018	
USD	677 112	Grifols SA, CAAE	6 799 193	9 385 674	
			10 345 472	13 800 692	5,7
SINGAPOUR					
EUR	193 066	STMicroelectronics NV	9 971 792	7 522 035	3,1
ISRAËL					
USD	36 139	Nice Ltd., CAAE	9 184 761	7 281 659	3,0
CHINE					
HKD	195 669	Alibaba Group Holding Ltd.	5 268 347	6 193 733	2,6
MEXIQUE					
USD	40 867	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	6 596 541	5 609 542	2,3
AUTRICHE					
EUR	111 462	Wienerberger AG	3 476 713	4 993 747	2,1
JAPON					
JPY	188 264	Murata Manufacturing Co., Ltd.	4 765 804	4 988 205	2,1
ALLEMAGNE					
EUR	318 826	Evotec SE	3 020 635	3 223 564	
EUR	21 691	Hugo Boss AG	1 259 129	1 433 253	
			4 279 764	4 656 817	1,9
INDE					
INR	841 491	Indus Towers Ltd.	3 080 058	4 522 771	1,9
PAYS-BAS					
EUR	19 533	IMCD Group NV	3 264 696	2 808 561	1,2
SUISSE					
CHF	210 226	OC Oerlikon Corp., AG, actions nominatives	2 270 879	990 123	0,4
Total des actions			160 607 904	168 918 784	70,1

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS					
É.-U.					
USD	1 460 000	Aramark Services Inc., 5 %, 1er février 2028	1 950 961	2 024 739	
USD	1 930 000	Bank of America Corp., taux variable, 27 avril 2028	2 520 011	2 696 621	
USD	2 250 000	Bath & Body Works Inc., 6,88 %, 1er novembre 2035	2 984 779	3 261 879	
USD	2 065 000	Booz Allen Hamilton Inc., 3,88 %, 1er septembre 2028	2 530 392	2 821 302	
USD	325 000	Booz Allen Hamilton Inc., 5,95 %, 4 août 2033	428 792	475 238	
USD	2 009 000	BWX Technologies Inc., 4,13 %, 15 avril 2029	2 431 871	2 709 629	
USD	710 000	Citigroup Inc., 4,45 %, 29 septembre 2027	919 572	992 619	
USD	805 000	Elanco Animal Health Inc., 6,65 %, 28 août 2028	1 109 654	1 167 780	
USD	2 715 000	Enviri Corp., 5,75 %, 31 juillet 2027	3 622 722	3 751 046	
USD	3 232 000	Gartner Inc., 3,75 %, 1er octobre 2030	4 025 168	4 250 724	
USD	2 465 000	Hologic Inc., 3,25 %, 15 février 2029	3 099 491	3 315 199	
USD	1 420 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2030	1 957 139	2 000 356	
USD	2 655 000	MSCI Inc., 3,63 %, 1er septembre 2030	3 125 299	3 529 001	
USD	765 000	MSCI Inc., 3,63 %, 1er novembre 2031	888 800	1 001 778	
USD	1 950 000	Oracle Corp., 2,88 %, 25 mars 2031	2 199 074	2 492 930	
USD	3 630 000	Post Holdings Inc., 4,5 %, 15 septembre 2031	4 460 171	4 724 936	
USD	2 165 000	PTC Inc., 4 %, 15 février 2028	2 778 325	2 953 205	
USD	2 825 200	Rackspace Finance LLC, 3,5 %, 15 mai 2028	4 924 491	1 665 924	
EUR	1 895 000	Samsonite Finco SARL, 3,5 %, 15 mai 2026	2 741 434	3 092 551	
USD	1 055 000	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 février 2026	1 323 450	1 455 810	
USD	1 015 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	1 304 198	1 371 964	
USD	1 970 000	VeriSign Inc., 4,75 %, 15 juillet 2027	2 514 682	2 741 965	
USD	727 000	Verisk Analytics Inc., 4,13 %, 15 mars 2029	922 427	1 010 105	
USD	728 000	Verisk Analytics Inc., 5,75 %, 1er avril 2033	1 008 190	1 078 053	
USD	465 000	Zebra Technologies Corp., 6,5 %, 1er juin 2032	661 241	665 246	
			56 432 334	57 250 600	23,8
MEXIQUE					
USD	2 288 000	Bimbo Bakeries USA Inc., 5,38 %, 9 janvier 2036	3 072 008	3 237 349	
USD	2 375 619	Grupo Posadas SAB de CV, paiement en nature, taux échelonné, 30 décembre 2027	3 136 842	3 276 076	
			6 208 850	6 513 425	2,7
JAPON					
USD	1 850 000	Rakuten Group Inc., 11,25 %, 15 février 2027	2 525 808	2 794 511	1,1
CANADA					
	1 190 000	CES Energy Solutions Corp., 6,88 %, 24 mai 2029	1 200 812	1 236 013	0,5
R.-U.					
USD	815 000	180 Medical Inc., 3,88 %, 15 octobre 2029	1 013 971	1 084 776	0,5
FRANCE					
EUR	200 000	Worldline SA (France), 5,25 %, 27 novembre 2029	291 633	253 361	0,1
		Total des obligations	67 673 408	69 132 686	28,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	228 281 312	238 051 470	98,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(621 694)		
		Total du portefeuille de placements	227 659 618	238 051 470	98,8
		Autres actifs (passifs) nets		2 785 497	1,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		240 836 967	100,0

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2025	2024
Commissions de courtage	121	122
Paielements indirects†	6	10

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 770 127	5 695 156	469 941	542 980	285 431	342 897	1 185 218	1 703 870
Actions rachetables émises	188 766	179 081	19 386	2 540	39 333	3 511	2 723	85 234
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	16	881	1 244	776	912	-	-
Actions rachetables rachetées	(560 458)	(658 611)	(59 678)	(38 364)	(71 791)	(36 526)	(138 368)	(374 234)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 398 435	5 215 642	430 530	508 400	253 749	310 794	1 049 573	1 414 870

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	174 300	182 559	45 031	55 987	855 466	1 085 602	86 814	92 169
Actions rachetables émises	11 074	20 096	24	21	834	58 964	14	16
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 173	1 535	326	280	-	-	-	95
Actions rachetables rachetées	(5 139)	(32 025)	-	(11 579)	(49 357)	(172 705)	(3 392)	(697)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	183 408	172 165	45 381	44 709	806 943	971 861	83 436	91 583

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 965	59 312	1 732 886	2 061 867	339 230	360 201	271 929	254 726
Actions rachetables émises	3	35	58 795	133 560	256	10 164	298	10 586
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	13	-	-	91	222	484	417
Actions rachetables rachetées	(1 266)	(4 037)	(204 238)	(315 385)	(26 050)	(17 291)	(29 231)	(19 293)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 710	55 323	1 587 443	1 880 042	313 527	353 296	243 480	246 436

	Actions I		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	283 510	320 210	3 097 962	3 779 658	308 496	329 467	347 160	379 275
Actions rachetables émises	-	96 379	2 909	105 689	-	1 204	98	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	1 708	1 716	2 037	1 982
Actions rachetables rachetées	(27 103)	(119 572)	(274 757)	(544 299)	(10 046)	(22 275)	(4 452)	(16 452)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	256 407	297 017	2 826 114	3 341 048	300 158	310 112	344 843	364 805

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

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

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

	Actions P			Actions PT5			Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	261 619	295 899	136	169	175	211		
Actions rachetables émises	2 562	10 327	-	-	-	-		
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3	4	7	7		
Actions rachetables rachetées	(69 315)	(21 359)	-	(40)	-	(50)		
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	194 866	284 867	139	133	182	168		

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	923	7 188
Garanties (hors trésorerie)	984	7 551

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

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

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	10	15
Charges	(3)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	7	11
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations - É.-U.	25,7
Actions - É.-U.	17,6
Actions - R.-U.	10,1
Actions - France	10,0
Actions - Espagne	4,2
Actions - Israël	3,4
Actions - Allemagne	3,3
Actions - Mexique	2,6
Actions - Inde	2,5
Obligations - Mexique	2,5
Actions - Autriche	2,4
Actions - Singapour	2,4
Actions - Chine	2,3
Actions - Japon	2,1
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Actions - Suisse	1,8
Actions - Belgique	1,4
Obligations - Canada	1,1
Obligations - Japon	1,1
Actions - Canada	0,9
Obligations - R.-U.	0,4
Obligations - France	0,1
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AA/Aa/A+	1,2
A	1,9
BBB/Baa/B++	10,3
BB/Ba/B+	11,7
B	3,6
Total	28,7

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

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{A*}	
AAA/Aaa/A++	1,7
A	2,0
BBB/Baa/B++	10,7
BB/Ba/B+	12,6
B	3,9
Total	30,9

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 16 892 000 \$ (16 768 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	143 528	-	143 528	59,6
Euro	43 780	-	43 780	18,2
Livre sterling	33 521	-	33 521	13,9
Dollar de Hong Kong	6 194	-	6 194	2,6
Yen japonais	4 988	-	4 988	2,1
Roupie indienne	4 524	-	4 524	1,9
Franc suisse	990	-	990	0,4
Total	237 525	-	237 525	98,7

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	137 995	-	137 995	55,1
Euro	56 461	-	56 461	22,5
Livre sterling	25 146	-	25 146	10,0
Roupie indienne	6 227	-	6 227	2,5
Dollar de Hong Kong	5 747	-	5 747	2,3
Yen japonais	5 288	-	5 288	2,1
Franc suisse	4 524	-	4 524	1,8
Total	241 388	-	241 388	96,3

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 23 753 000 \$ (24 139 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	4 548	26 886	13 138	24 561	69 133

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	9 411	21 798	18 406	27 896	77 511

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 573 000 \$ (681 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	168 918	-	-	168 918
Obligations	-	69 133	-	69 133
Total	168 918	69 133	-	238 051

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	167 685	-	-	167 685
Obligations	-	77 511	-	77 511
Total	167 685	77 511	-	245 196

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds équilibré mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	467 822	502 137
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	374	897
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	380	7 174
Montant à recevoir pour la souscription de parts	149	336
Dividendes à recevoir	192	180
Intérêts à recevoir	1 486	1 866
Rabais sur frais à recevoir	-	173
Autres comptes débiteurs	-	-
	470 403	512 763
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	26	84
Frais d'administration à payer	3	10
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	3 863
Montant à payer pour le rachat de parts	998	973
Impôt sur les gains en capital étrangers	473	671
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 500	5 601
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	468 903	507 162

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	364 013	394 345	13,60	12,99	26 757 731	30 362 395
Série AT6	95	121	8,32	8,19	11 417	14 756
Série D	381	356	13,70	13,05	27 815	27 259
Série E	22 777	23 893	9,03	8,61	2 522 718	2 775 276
Série EF	5 128	5 292	9,01	8,54	569 075	619 290
Série F	54 977	58 471	14,02	13,31	3 922 109	4 393 751
Série I	219	415	13,75	12,97	15 944	31 996
Série O	20 042	23 124	11,16	10,53	1 796 552	2 196 336
Série P	1 271	1 145	9,05	8,55	140 374	133 976

Fonds équilibré mondial CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 076	4 444
Intérêts aux fins des distributions	3 529	4 956
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(16 902)	3 505
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	37 436	29 809
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	29 139	42 714
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	16	17
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(85)	423
Rabais sur frais	253	312
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	184	752
Total des revenus	29 323	43 466
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 300	5 364
Frais d'administration (note 5)	517	644
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	243	267
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	596	492
Taxe de vente harmonisée	524	651
Autres frais	4	4
Total des charges	6 185	7 423
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 138	36 043

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	17 381	27 457	0,61	0,76	28 611 257	36 206 771
Série AT6	5	8	0,36	0,49	14 475	15 701
Série D	18	37	0,65	0,82	27 301	45 197
Série E	1 125	1 685	0,42	0,52	2 656 501	3 238 733
Série EF	281	372	0,48	0,55	591 516	679 549
Série F	3 023	4 358	0,71	0,85	4 229 560	5 132 761
Série I	23	37	0,75	0,96	30 575	38 630
Série O	1 206	2 009	0,61	0,73	1 983 226	2 759 056
Série P	76	80	0,53	0,58	141 695	137 555

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

Fonds équilibré mondial CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	394 345	482 964	121	154	356	676	23 893	28 861
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 381	27 457	5	8	18	37	1 125	1 685
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(210)	(48)	(4)	(1)	-	-	(28)	(7)
Profits nets réalisés	-	(215)	-	(3)	-	-	-	(30)
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(211)	(263)	(4)	(4)	-	-	(28)	(37)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	17 543	12 404	59	-	7	-	133	445
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	2	2	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(65 045)	(58 963)	(88)	(33)	-	(307)	(2 346)	(3 557)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(47 502)	(46 559)	(27)	(31)	7	(307)	(2 213)	(3 112)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(30 332)	(19 365)	(26)	(27)	25	(270)	(1 116)	(1 464)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	364 013	463 599	95	127	381	406	22 777	27 397

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 292	5 946	58 471	70 313	415	535	23 124	30 317
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	281	372	3 023	4 358	23	37	1 206	2 009
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3)	-	(39)	(8)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(3)	-	(37)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	(3)	(39)	(45)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	68	281	3 404	3 058	-	-	253	445
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(510)	(850)	(9 882)	(10 328)	(219)	(145)	(4 541)	(5 098)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(442)	(569)	(6 478)	(7 270)	(219)	(145)	(4 288)	(4 653)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(164)	(200)	(3 494)	(2 957)	(196)	(108)	(3 082)	(2 644)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 128	5 746	54 977	67 356	219	427	20 042	27 673

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

Fonds équilibré mondial CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 145	1 151	507 162	620 917
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76	80	23 138	36 043
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(284)	(64)
Profits nets réalisés	-	-	-	(288)
Remboursement de capital	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(285)	(352)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	107	19	21 574	16 652
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	2	2
Rachat de parts rachetables	(57)	(58)	(82 688)	(79 339)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	50	(39)	(61 112)	(62 685)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	126	41	(38 259)	(26 994)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 271	1 192	468 903	593 923

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

Fonds équilibré mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 138	36 043
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	16 902	(3 505)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(37 436)	(29 809)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	20
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	243	267
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	115 413	153 713
Achat de placements et de dérivés	(57 876)	(96 441)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(12)	268
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	380	222
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(58)	(37)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(7)	(4)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(25)	(172)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	60 665	60 565
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(283)	(350)
Produit de l'émission de parts rachetables	7 998	11 587
Montant versé au rachat de parts rachetables	(68 900)	(75 634)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(61 185)	(64 397)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(20)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(520)	(3 832)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	897	3 728
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	374	(124)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 909	5 165
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 269	4 233
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds équilibré mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
USD	54 675	Alphabet Inc., catégorie A	9 771 791	18 497 771	
USD	337 224	Aramark	14 300 140	18 021 683	
USD	35 657	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	6 310 010	4 959 904	
USD	51 929	CDW Corp. of Delaware	12 993 280	11 511 100	
USD	18 382	Cencora Inc.	6 607 111	7 995 214	
USD	948 688	FIGS Inc., catégorie A	6 784 043	8 832 734	
USD	70 249	Fiserv Inc.	18 075 721	12 604 910	
USD	1 309	Gartner Inc.	478 194	478 880	
USD	66 266	Lam Research Corp.	6 462 904	12 348 578	
USD	2 151	QUALCOMM Inc.	472 156	498 006	
USD	1 941	Texas Instruments Inc.	501 498	496 308	
USD	97 921	Uber Technologies Inc.	8 943 070	13 351 024	
			91 699 918	109 596 112	23,3
R.-U.					
GBP	59 570	Ashtead Group PLC	5 336 887	5 535 827	
GBP	3 137 786	ConvaTec Group PLC	13 670 507	13 590 089	
GBP	840 654	Informa PLC	12 265 093	14 437 969	
GBP	37 202	London Stock Exchange Group PLC	6 500 797	5 929 766	
GBP	1 212 693	RS Group PLC	16 054 797	12 903 780	
GBP	1 574 564	Tate & Lyle PLC	17 132 325	13 250 194	
			70 960 406	65 647 625	14,0
FRANCE					
EUR	213 628	Accor SA	10 929 166	14 066 804	
EUR	55 005	Capgemini SE	13 375 763	11 103 941	
EUR	34 221	Ipsen SA	5 320 325	6 351 894	
			29 625 254	31 522 639	6,6
ESPAGNE					
EUR	78 907	Amadeus IT Group SA	7 064 894	8 702 650	
USD	1 326 913	Grifols SA, CAAE	13 127 584	18 392 782	
			20 192 478	27 095 432	5,8
SINGAPOUR					
EUR	379 932	STMicroelectronics NV	19 769 776	14 802 512	3,2
ISRAËL					
USD	71 079	Nice Ltd., CAAE	18 142 400	14 321 731	3,1
CHINE					
HKD	384 300	Alibaba Group Holding Ltd.	10 097 423	12 164 684	2,6
MEXIQUE					
USD	80 546	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	13 123 084	11 056 015	2,3
JAPON					
JPY	373 423	Murata Manufacturing Co., Ltd.	9 452 939	9 894 141	2,1
AUTRICHE					
EUR	219 528	Wienerberger AG	6 795 149	9 835 345	2,1
ALLEMAGNE					
EUR	629 875	Evotec SE	5 942 352	6 368 496	
EUR	42 412	Hugo Boss AG	2 459 720	2 802 413	
			8 402 072	9 170 909	2,0
INDE					
INR	1 642 268	Indus Towers Ltd.	5 790 786	8 826 717	1,9
PAYS-BAS					
EUR	38 084	IMCD Group NV	6 379 405	5 475 924	1,2
SUISSE					
CHF	410 713	OC Oerlikon Corp., AG, actions nominatives	4 441 429	1 934 378	0,4
Total des actions			314 872 519	331 344 164	70,6

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

Fonds équilibré mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS					
É.-U.					
USD	2 890 000	Aramark Services Inc., 5 %, 1er février 2028	3 853 047	4 007 873	
USD	3 895 000	Bank of America Corp., taux variable, 27 avril 2028	5 084 059	5 442 145	
USD	4 385 000	Bath & Body Works Inc., 6,88 %, 1er novembre 2035	5 786 690	6 357 040	
USD	4 000 000	Booz Allen Hamilton Inc., 3,88 %, 1er septembre 2028	4 895 720	5 464 993	
USD	685 000	Booz Allen Hamilton Inc., 5,95 %, 4 août 2033	902 063	1 001 655	
USD	3 885 000	BWX Technologies Inc., 4,13 %, 15 avril 2029	4 698 710	5 239 875	
USD	1 395 000	Citigroup Inc., 4,45 %, 29 septembre 2027	1 805 358	1 950 287	
USD	1 590 000	Elanco Animal Health Inc., 6,65 %, 28 août 2028	2 191 696	2 306 546	
USD	5 285 000	Enviri Corp., 5,75 %, 31 juillet 2027	7 051 982	7 301 759	
USD	6 295 000	Gartner Inc., 3,75 %, 1er octobre 2030	7 835 636	8 279 182	
USD	4 770 000	Hologic Inc., 3,25 %, 15 février 2029	5 985 002	6 415 212	
USD	2 870 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2030	3 955 587	4 042 974	
USD	5 175 000	MSCI Inc., 3,63 %, 1er septembre 2030	6 059 170	6 878 561	
USD	1 545 000	MSCI Inc., 3,63 %, 1er novembre 2031	1 787 879	2 023 199	
USD	3 805 000	Oracle Corp., 2,88 %, 25 mars 2031	4 272 320	4 864 409	
USD	7 070 000	Post Holdings Inc., 4,5 %, 15 septembre 2031	8 668 916	9 202 562	
USD	4 305 000	PTC Inc., 4 %, 15 février 2028	5 509 884	5 872 308	
USD	5 591 600	Rackspace Finance LLC, 3,5 %, 15 mai 2028	9 746 550	3 297 176	
EUR	3 905 000	Samsonite Finco SARL, 3,5 %, 15 mai 2026	5 649 497	6 372 776	
USD	2 090 000	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 février 2026	2 621 980	2 884 021	
USD	2 085 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	2 679 341	2 818 271	
USD	3 828 000	VeriSign Inc., 4,75 %, 15 juillet 2027	4 868 526	5 328 042	
USD	1 470 000	Verisk Analytics Inc., 4,13 %, 15 mars 2029	1 858 174	2 042 440	
USD	1 430 000	Verisk Analytics Inc., 5,75 %, 1er avril 2033	1 979 624	2 117 604	
USD	985 000	Zebra Technologies Corp., 6,5 %, 1er juin 2032	1 400 693	1 409 176	
			111 148 104	112 920 086	24,1
MEXIQUE					
USD	4 502 000	Bimbo Bakeries USA Inc., 5,38 %, 9 janvier 2036	6 040 982	6 369 994	
USD	4 730 935	Grupo Posadas SAB de CV, paiement en nature, taux échelonné, 30 décembre 2027	6 245 025	6 524 150	
			12 286 007	12 894 144	2,8
JAPON					
USD	3 655 000	Rakuten Group Inc., 11,25 %, 15 février 2027	4 970 601	5 521 047	1,2
CANADA					
	2 355 000	CES Energy Solutions Corp., 6,88 %, 24 mai 2029	2 376 403	2 446 060	0,5
R.-U.					
USD	1 645 000	180 Medical Inc., 3,88 %, 15 octobre 2029	2 040 380	2 189 518	0,4
FRANCE					
EUR	400 000	Worldline SA (France), 5,25 %, 27 novembre 2029	597 853	506 721	0,1
		Total des obligations	133 419 348	136 477 576	29,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	448 291 867	467 821 740	99,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 222 553)		
		Total du portefeuille de placements	447 069 314	467 821 740	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		1 081 435	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		468 903 175	100,0

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

Fonds équilibré mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

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

Fonds équilibré mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

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

Fonds équilibré mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2025	2024
Commissions de courtage	232	255
Paielements indirectst	11	20

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 362 395	38 132 902	14 756	18 127	27 259	53 250	2 775 276	3 444 432
Parts rachetables émises	1 327 420	951 587	7 123	-	567	-	15 155	51 392
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	230	243	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 932 084)	(4 526 599)	(10 692)	(3 845)	(11)	(23 100)	(267 713)	(412 595)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 757 731	34 557 890	11 417	14 525	27 815	30 150	2 522 718	3 083 229

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	619 290	718 983	4 393 751	5 452 656	31 996	42 865	2 196 336	2 989 332
Parts rachetables émises	7 779	32 770	254 435	229 644	-	-	23 176	42 388
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(57 994)	(100 220)	(726 077)	(778 391)	(16 052)	(10 966)	(422 960)	(485 331)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	569 075	651 533	3 922 109	4 903 909	15 944	31 899	1 796 552	2 546 389

	Série P	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	133 976	139 740
Parts rachetables émises	12 903	2 236
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(6 505)	(6 898)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	140 374	135 078

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

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

Fonds équilibré mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série D	1,650	0,22
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	5 011	11 315
Garanties (hors trésorerie)	5 331	11 914

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

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

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	23	24
Charges	(7)	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	16	17
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Fonds équilibré mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

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

Fonds équilibré mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations - É.-U.	26,3
Actions - É.-U.	17,8
Actions - R.-U.	10,1
Actions - France	10,1
Actions - Espagne	4,3
Actions - Israël	3,4
Actions - Allemagne	3,3
Actions - Mexique	2,6
Actions - Inde	2,5
Obligations - Mexique	2,5
Actions - Autriche	2,4
Actions - Singapour	2,4
Actions - Chine	2,3
Actions - Japon	2,1
Actions - Suisse	1,8
Actions - Belgique	1,4
Obligations - Japon	1,2
Obligations - Canada	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Actions - Canada	0,9
Obligations - R.-U.	0,4
Obligations - France	0,1
Total	100,0

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AA/Aa/A+	1,2
A	2,0
BBB/Baa/B++	10,3
BB/Ba/B+	11,9
B	3,7
Total	29,1

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

Fonds équilibré mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite) au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	1,7
A	2,0
BBB/Baa/B++	11,0
BB/Ba/B+	12,9
B	4,0
Total	31,6

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 33 134 000 \$ (34 166 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	281 978	-	281 978	60,1
Euro	86 401	-	86 401	18,4
Livre sterling	65 565	-	65 565	14,0
Dollar de Hong Kong	12 165	-	12 165	2,6
Yen japonais	9 894	-	9 894	2,1
Roupie indienne	8 828	-	8 828	1,9
Franc suisse	1 934	-	1 934	0,4
Total	466 765	-	466 765	99,5

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	283 713	-	283 713	55,9
Euro	115 287	-	115 287	22,7
Livre sterling	51 123	-	51 123	10,1
Roupie indienne	12 631	-	12 631	2,5
Dollar de Hong Kong	11 722	-	11 722	2,3
Yen japonais	10 786	-	10 786	2,1
Franc suisse	9 397	-	9 397	1,9
Total	494 659	-	494 659	97,5

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 46 677 000 \$ (49 466 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds équilibré mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	9 257	53 016	25 719	48 486	136 478

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	19 410	44 929	38 239	57 894	160 472

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 129 000 \$ (1 411 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	331 344	-	-	331 344
Obligations	-	136 478	-	136 478
Total	331 344	136 478	-	467 822

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	341 665	-	-	341 665
Obligations	-	160 472	-	160 472
Total	341 665	160 472	-	502 137

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 207 556	2 056 542
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8 635	5 994
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	93	2 084
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 270	1 389
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	4
Autres comptes débiteurs	6 299	5 620
	2 223 854	2 071 633
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	76	213
Frais d'administration à payer	13	35
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	195	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 224	3 964
Autres comptes créditeurs	6 294	4 099
	7 802	8 311
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 216 052	2 063 322

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	687 552	658 306	17,98	16,54	38 248 090	39 802 497
Actions AT5	43 001	41 210	8,20	7,74	5 242 398	5 326 465
Actions AT8	35 698	33 903	4,48	4,30	7 963 798	7 893 089
Actions E	60 129	56 237	21,29	19,56	2 824 239	2 874 726
Actions ET5	4 952	4 786	10,49	9,89	471 889	484 157
Actions ET8	2 770	2 971	6,76	6,47	409 545	459 084
Actions EF	75 614	71 875	16,02	14,64	4 719 705	4 909 390
Actions EFT5	2 684	2 529	8,70	8,15	308 540	310 363
Actions EFT8	9 750	8 262	6,57	6,25	1 483 528	1 321 586
Actions F	631 542	564 995	22,34	20,44	28 268 553	27 640 305
Actions FT5	53 653	50 984	9,17	8,60	5 853 538	5 930 857
Actions FT8	26 991	22 399	7,52	7,17	3 588 228	3 125 640
Actions I	143 329	131 564	28,72	26,10	4 989 828	5 040 289
Actions IT5	1 037	974	12,84	11,96	80 780	81 463
Actions IT8	407	388	8,95	8,47	45 513	45 778
Actions O	368 895	349 707	28,31	25,75	13 029 403	13 580 337
Actions OT5	12 447	11 489	14,12	13,16	881 414	872 731
Actions OT8	8 027	7 953	9,16	8,67	876 295	917 086
Actions P	40 554	35 963	16,24	14,77	2 497 752	2 434 445
Actions PT5	1 265	1 558	10,63	9,91	119 031	157 199
Actions PT8	5 171	4 754	8,16	7,73	633 934	615 358
Actions W	584	515	14,23	12,94	41 021	39 757

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	11	26
Distributions de revenu provenant des placements	24 186	32 023
Distributions de gains en capital provenant des placements	20 028	12 615
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	21 317	25 891
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	140 537	65 447
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	206 079	136 002
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(8)	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(8)	(1)
Total des revenus	206 071	136 001
Charges		
Frais de gestion (note 5)	11 597	11 153
Frais d'administration (note 5)	1 972	1 871
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	602	632
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	10
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1 503	1 399
Autres frais	-	-
Total des charges	15 676	15 066
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	190 395	120 935
Impôts sur le revenu	2 195	2 260
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	188 200	118 675

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	55 403	35 453	1,42	0,85	38 992 488	41 684 295
Actions AT5	3 480	2 372	0,66	0,41	5 284 637	5 739 793
Actions AT8	2 886	1 959	0,36	0,23	7 916 128	8 369 745
Actions E	4 895	3 211	1,72	1,02	2 847 591	3 150 319
Actions ET5	396	272	0,84	0,53	469 811	510 091
Actions ET8	236	218	0,54	0,36	435 008	609 525
Actions EF	6 507	4 382	1,36	0,84	4 777 969	5 230 310
Actions EFT5	233	165	0,76	0,46	308 022	356 310
Actions EFT8	765	505	0,58	0,39	1 324 255	1 309 190
Actions F	53 234	30 451	1,91	1,16	27 908 460	26 344 726
Actions FT5	4 613	2 920	0,78	0,50	5 887 259	5 835 002
Actions FT8	2 184	1 242	0,67	0,43	3 273 825	2 918 392
Actions I	13 311	8 387	2,63	1,62	5 051 684	5 193 215
Actions IT5	95	64	1,18	0,77	81 146	82 560
Actions IT8	38	23	0,83	0,60	45 655	37 966
Actions O	33 788	23 076	2,54	1,57	13 318 775	14 691 725
Actions OT5	1 138	763	1,29	0,83	880 358	921 188
Actions OT8	731	521	0,82	0,57	885 534	920 992
Actions P	3 644	2 275	1,48	0,90	2 468 363	2 538 529
Actions PT5	101	105	0,81	0,63	123 854	167 004
Actions PT8	470	283	0,75	0,50	627 228	569 204
Actions W	52	28	1,30	0,80	40 341	35 263

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	658 306	651 780	41 210	44 220	33 903	36 436	56 237	58 631
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	55 403	35 453	3 480	2 372	2 886	1 959	4 895	3 211
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1 035)	(1 021)	(1 393)	(1 377)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1 035)	(1 021)	(1 393)	(1 377)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	42 878	58 227	2 961	1 735	2 506	1 349	1 493	2 064
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	117	114	183	136	-	-
Rachat d'actions rachetables	(69 035)	(83 958)	(3 732)	(4 576)	(2 387)	(2 282)	(2 496)	(5 551)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(26 157)	(25 731)	(654)	(2 727)	302	(797)	(1 003)	(3 487)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 246	9 722	1 791	(1 376)	1 795	(215)	3 892	(276)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	687 552	661 502	43 001	42 844	35 698	36 221	60 129	58 355

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 786	5 093	2 971	4 527	71 875	73 098	2 529	3 669
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	396	272	236	218	6 507	4 382	233	165
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(118)	(115)	(114)	(148)	-	-	(64)	(65)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(118)	(115)	(114)	(148)	-	-	(64)	(65)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	53	25	196	275	571	3 921	34	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	48	34	27	24	-	-	8	7
Rachat d'actions rachetables	(213)	(359)	(546)	(1 128)	(3 339)	(8 830)	(56)	(1 042)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(112)	(300)	(323)	(829)	(2 768)	(4 909)	(14)	(1 034)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	166	(143)	(201)	(759)	3 739	(527)	155	(934)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 952	4 950	2 770	3 768	75 614	72 571	2 684	2 735

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 262	7 296	564 995	475 347	50 984	48 220	22 399	21 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	765	505	53 234	30 451	4 613	2 920	2 184	1 242
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(336)	(309)	-	-	(1 277)	(1 135)	(964)	(791)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(336)	(309)	-	-	(1 277)	(1 135)	(964)	(791)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 001	810	59 159	96 935	1 997	4 962	4 518	2 120
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	179	153	-	-	62	47	168	83
Rachat d'actions rachetables	(121)	(189)	(45 846)	(71 264)	(2 726)	(4 588)	(1 314)	(2 624)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 059	774	13 313	25 671	(667)	421	3 372	(421)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 488	970	66 547	56 122	2 669	2 206	4 592	30
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 750	8 266	631 542	531 469	53 653	50 426	26 991	21 054

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	131 564	127 166	974	935	388	163	349 707	362 291
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 311	8 387	95	64	38	23	33 788	23 076
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(24)	(22)	(16)	(12)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(24)	(22)	(16)	(12)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 419	4 721	-	-	-	218	4 596	22 422
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(5 965)	(12 288)	(8)	(9)	(3)	(2)	(19 196)	(55 677)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 546)	(7 567)	(8)	(9)	(3)	216	(14 600)	(33 255)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 765	820	63	33	19	227	19 188	(10 179)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	143 329	127 986	1 037	968	407	390	368 895	352 112

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 489	11 741	7 953	7 774	35 963	35 218	1 558	1 545
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 138	763	731	521	3 644	2 275	101	105
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(292)	(272)	(312)	(297)	-	-	(30)	(37)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(292)	(272)	(312)	(297)	-	-	(30)	(37)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	274	234	84	62	3 129	3 406	-	31
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	87	59	83	67	-	-	16	14
Rachat d'actions rachetables	(249)	(565)	(512)	(202)	(2 182)	(5 666)	(380)	(29)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	112	(272)	(345)	(73)	947	(2 260)	(364)	16
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	958	219	74	151	4 591	15	(293)	84
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 447	11 960	8 027	7 925	40 554	35 233	1 265	1 629

	Actions PT8		Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 754	4 168	515	411	2 063 322	1 980 753
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	470	283	52	28	188 200	118 675
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(197)	(165)	-	-	(6 172)	(5 766)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(197)	(165)	-	-	(6 172)	(5 766)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	152	468	17	-	130 038	203 986
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	40	25	-	-	1 018	763
Rachat d'actions rachetables	(48)	(284)	-	-	(160 354)	(261 113)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	144	209	17	-	(29 298)	(56 364)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	417	327	69	28	152 730	56 545
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 171	4 495	584	439	2 216 052	2 037 298

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	188 200	118 675
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(21 317)	(25 891)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(140 537)	(65 447)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	602	632
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	105 930	159 906
Achat de placements et de dérivés	(49 292)	(82 626)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(44 214)	(44 638)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(137)	(62)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(22)	(10)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 519	1 341
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	40 732	61 881
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(5 154)	(5 004)
Produit de l'émission d'actions rachetables	98 009	182 444
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(130 946)	(239 395)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(38 091)	(61 955)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 641	(74)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 994	309
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8 635	234
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11	26
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(10)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(679)	(920)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	175 408 862	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	1 665 263 453	2 207 555 617	99,6
		Total du portefeuille de placements	1 665 263 453	2 207 555 617	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		8 496 255	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		2 216 051 872	100,0

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	10 415 805	2 207 556	21,2

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	9 547 958	2 056 542	21,5

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	39 802 497	42 731 604	5 326 465	5 913 770	7 893 089	8 517 356	2 874 726	3 258 376
Actions rachetables émises	2 524 108	3 732 524	376 047	230 897	580 396	312 785	76 044	112 891
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	14 958	15 032	42 377	31 664	-	-
Actions rachetables rachetées	(4 078 515)	(5 394 425)	(475 072)	(606 285)	(552 064)	(531 243)	(126 531)	(304 085)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 248 090	41 069 703	5 242 398	5 553 414	7 963 798	8 330 562	2 824 239	3 067 182

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	484 157	534 269	459 084	704 672	4 909 390	5 488 221	310 363	472 255
Actions rachetables émises	5 171	2 658	29 773	42 441	38 297	284 947	4 143	65
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 783	3 499	4 122	3 774	-	-	909	934
Actions rachetables rachetées	(22 222)	(37 645)	(83 434)	(174 715)	(227 982)	(648 390)	(6 875)	(134 314)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	471 889	502 781	409 545	576 172	4 719 705	5 124 778	308 540	338 940

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 321 586	1 189 047	27 640 305	25 498 132	5 930 857	5 870 228	3 125 640	2 980 058
Actions rachetables émises	152 800	132 339	2 827 315	5 096 166	227 455	592 329	623 014	296 668
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	28 446	24 691	-	-	7 155	5 596	23 258	11 766
Actions rachetables rachetées	(19 304)	(30 358)	(2 199 067)	(3 747 516)	(311 929)	(551 808)	(183 684)	(369 206)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 483 528	1 315 719	28 268 553	26 846 782	5 853 538	5 916 345	3 588 228	2 919 286

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 040 289	5 415 020	81 463	82 927	45 778	19 846	13 580 337	15 610 440
Actions rachetables émises	172 089	196 060	-	-	-	26 481	173 739	941 441
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	2	3	6	6	-	-
Actions rachetables rachetées	(222 550)	(513 601)	(685)	(776)	(271)	(287)	(724 673)	(2 348 779)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 989 828	5 097 479	80 780	82 154	45 513	46 046	13 029 403	14 203 102

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

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

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

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	872 731	944 162	917 086	921 861	2 434 445	2 643 292	157 199	164 911
Actions rachetables émises	20 512	18 596	10 085	7 500	206 493	246 457	-	3 309
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6 474	4 684	9 470	7 860	-	-	1 627	1 502
Actions rachetables rachetées	(18 303)	(45 722)	(60 346)	(23 519)	(143 186)	(413 300)	(39 795)	(3 014)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	881 414	921 720	876 295	913 702	2 497 752	2 476 449	119 031	166 708

	Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	615 358	554 353	39 757	35 266
Actions rachetables émises	19 654	60 778	1 297	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 060	3 352	-	-
Actions rachetables rachetées	(6 138)	(36 954)	(33)	(10)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	633 934	581 529	41 021	35 256

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

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

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

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	2 207 556

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	2 056 542

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Actions - É.-U.	36,2
Obligations - É.-U.	28,9
Actions - Fonds	5,1
Actions - R.-U.	4,9
Obligations - Canada	3,6
Actions - Allemagne	2,8
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Actions - Japon	2,4
Actions - Chine	1,9
Actions - Italie	1,8
Actions - France	1,5
Actions - Burkina Faso	1,1
Actions - Canada	1,0
Actions - Taïwan	0,9
Obligations - R.-U.	0,8
Actions - Corée du Sud	0,5
Actions - Inde	0,5
Actions - Mexique	0,5
Actions - Brésil	0,4
Obligations - Irlande	0,4
Obligations - Macao	0,4
Obligations - Suisse	0,4
Actions - Suisse	0,3
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,2
Obligations - Zambie	0,2
Obligations - Îles Caïmans	0,2
Obligations - Luxembourg	0,1
Obligations - Israël	0,1
Obligations - Inde	0,1
Obligations - Congo	0,1
Obligations - Hong Kong	0,1
Obligations - Australie	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Burkina Faso	0,1
Obligations - Belgique	0,1
Obligations - Japon	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total	100,0

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	35,5
Obligations - É.-U.	30,8
Actions - Fonds	5,1
Actions - R.-U.	4,3
Actions - Japon	3,8
Obligations - Canada	3,7
Actions - Allemagne	2,5
Actions - France	2,1
Obligations - Canada	1,9
Actions - Chine	1,6
Actions - Italie	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,8
Obligations - R.-U.	0,8
Obligations - Macao	0,6
Actions - Taïwan	0,6
Obligations - Irlande	0,5
Actions - Argentine	0,4
Actions - Corée du Sud	0,4
Obligations - Brésil	0,4
Actions - Suisse	0,3
Obligations - Suisse	0,3
Obligations - Zambie	0,2
Obligations - Îles Caïmans	0,2
Obligations - Luxembourg	0,1
Obligations - Inde	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Israël	0,1
Obligations - Congo	0,1
Obligations - Burkina Faso	0,1
Obligations - Belgique	0,1
Obligations - Hong Kong	0,1
Obligations - Allemagne	0,1
Obligations - Australie	0,1
Obligations - Japon	0,1
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	19,2
A	1,3
BBB/Baa/B++	4,1
BB/Ba/B+	9,0
B	1,7
Aucune	0,7
Total	36,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	20,1
AA/Aa/A+	0,3
A	1,3
BBB/Baa/B++	4,6
BB/Ba/B+	9,9
B	1,6
Aucune	0,6
Total	38,4

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 136 648 000 \$ (125 243 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	58,4
Euro	5,7
Yen japonais	5,3
Livre sterling	3,9
Dollar de Hong Kong	1,1
Won coréen	0,5
Peso mexicain	0,5
Franc suisse	0,3
Couronne danoise	0,0
Couronne norvégienne	0,0
Total	75,7

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	63,8
Yen japonais	7,1
Euro	5,3
Livre sterling	3,2
Dollar de Hong Kong	0,9
Won coréen	0,4
Franc suisse	0,3
Couronne danoise	0,0
Peso mexicain	0,0
Couronne norvégienne	0,0
Total	81,0

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 167 112 000 \$ (166 580 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,5	9,3	4,4	21,7	35,9

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,8	5,3	9,8	22,4	38,3

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 736 000 \$ (4 302 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	2 207 556	-	-	2 207 556
Total	2 207 556	-	-	2 207 556

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	2 056 542	-	-	2 056 542
Total	2 056 542	-	-	2 056 542

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	10 178 233	9 472 230
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	74 876	54 266
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	225	174
Swaps, options sur swaps et options	-	8 367
Montant à recevoir pour la vente de placements	186 813	4 248
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5 351	6 478
Dividendes à recevoir	3 102	5 355
Intérêts à recevoir	51 209	50 505
Rabais sur frais à recevoir	7	2 269
Autres comptes débiteurs	-	-
	10 499 816	9 603 892
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	37 797	13 650
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	349	956
Frais d'administration à payer	44	122
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	8	-
Montant à payer pour l'achat de placements	35 325	29 585
Montant à payer pour le rachat de parts	10 488	11 621
Autres comptes créditeurs	-	-
	84 011	55 934
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 415 805	9 547 958

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	4 264 356	4 093 080	11,84	11,02	360 142 410	371 326 807
Série E	334 269	307 721	17,69	16,47	18 892 813	18 681 477
Série EF	35 821	33 053	13,86	12,87	2 584 154	2 568 576
Série F	1 496 887	1 387 985	12,09	11,24	123 805 514	123 519 255
Série I	3 485 603	3 250 005	12,59	11,66	276 961 055	278 673 206
Série O	356 779	319 062	18,72	17,35	19 063 735	18 385 643
Série OT8	194	-	10,78	-	17 969	-
Série P	72 550	69 089	12,69	11,78	5 718 661	5 864 843
Série PP	2 160	484	12,43	11,44	173 819	42 295
Série W	4	1	13,05	12,01	278	99
Série Y	26 757	25 884	12,03	11,12	2 224 481	2 326 813
Série YY	37 824	-	10,93	-	3 461 949	-
Série YT5	383	-	10,87	-	35 249	-
Série YT8	194	-	10,74	-	18 123	-
Série Z	62 959	61 594	11,60	10,79	5 428 112	5 710 425
Série ZZ	238 514	-	10,91	-	21 855 610	-
Série ZT5	253	-	10,82	-	23 399	-
Série ZT8	298	-	10,69	-	27 859	-

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	45 605	62 541
Intérêts aux fins des distributions	94 134	95 322
Distributions de revenu provenant des placements	5 643	2 485
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(8 490)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	346 981	195 475
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	513 773	291 458
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	997 646	647 281
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	803	717
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(6 833)	(1 172)
Rabais sur frais	3 688	3 483
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(2 342)	3 028
Total des revenus	995 304	650 309
Charges		
Frais de gestion (note 5)	54 366	51 297
Frais d'administration (note 5)	6 976	6 561
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 803	2 901
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	7
Retenues d'impôts	5 230	5 903
Taxe de vente harmonisée	6 090	5 687
Autres frais	4	1
Total des charges	77 471	72 358
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	917 833	577 951

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	353 063	230 126	0,97	0,60	365 478 391	381 693 849
Série E	29 002	19 528	1,51	0,93	19 198 050	20 973 791
Série EF	3 348	2 521	1,25	0,78	2 679 182	3 244 250
Série F	130 727	79 597	1,06	0,68	123 405 401	117 761 400
Série I	325 437	213 601	1,17	0,76	277 601 822	279 236 692
Série O	33 580	22 701	1,76	1,12	19 113 326	20 248 271
Série OT8	20	-	1,12	-	17 905	-
Série P	6 817	4 418	1,17	0,76	5 837 733	5 780 333
Série PP	218	63	1,49	0,70	145 660	89 688
Série W	1	-	1,68	0,76	264	103
Série Y	2 371	1 659	1,04	0,67	2 272 132	2 492 209
Série YY	3 864	-	1,08	-	3 568 541	-
Série YT5	38	-	1,08	-	35 400	-
Série YT8	19	-	1,07	-	18 031	-
Série Z	5 254	3 737	0,95	0,59	5 555 004	6 354 183
Série ZZ	24 021	-	1,04	-	23 164 490	-
Série ZT5	24	-	1,03	-	23 361	-
Série ZT8	29	-	1,03	-	27 965	-

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 093 080	4 018 114	307 721	338 178	33 053	41 622	1 387 985	1 214 945
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	353 063	230 126	29 002	19 528	3 348	2 521	130 727	79 597
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(29 028)	(21 393)	(2 638)	(2 028)	(319)	(271)	(12 905)	(8 689)
Profits nets réalisés	(11 216)	-	(1 019)	-	(123)	-	(4 986)	-
Remboursement de capital	(16 905)	(38 166)	(1 536)	(3 617)	(186)	(483)	(7 515)	(15 501)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(57 149)	(59 559)	(5 193)	(5 645)	(628)	(754)	(25 406)	(24 190)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	237 632	280 941	4 606	8 289	873	1 339	115 190	171 946
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	53 607	55 953	4 613	5 057	488	595	20 535	19 491
Rachat de parts rachetables	(415 877)	(407 390)	(27 991)	(34 525)	(4 982)	(6 327)	(132 144)	(144 163)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	21 511	-	3 669	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(124 638)	(70 496)	2 739	(21 179)	48	(4 393)	3 581	47 274
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	171 276	100 071	26 548	(7 296)	2 768	(2 626)	108 902	102 681
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 264 356	4 118 185	334 269	330 882	35 821	38 996	1 496 887	1 317 626

	Série I		Série O		Série OT8		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 250 005	3 083 366	319 062	338 125	-	-	69 089	64 362
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	325 437	213 601	33 580	22 701	20	-	6 817	4 418
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(35 472)	(25 193)	(3 616)	(2 695)	(3)	-	(782)	(548)
Profits nets réalisés	(13 705)	-	(1 397)	-	(1)	-	(302)	-
Remboursement de capital	(20 658)	(44 944)	(2 106)	(4 808)	(2)	-	(455)	(978)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(69 835)	(70 137)	(7 119)	(7 503)	(6)	-	(1 539)	(1 526)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	67 064	122 004	6 640	15 389	-	-	1 338	2 775
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	69 788	70 113	6 779	7 133	3	-	1 520	1 512
Rachat de parts rachetables	(164 644)	(231 605)	(29 982)	(38 673)	(1)	-	(4 675)	(4 601)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	7 788	-	27 819	-	178	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(20 004)	(39 488)	11 256	(16 151)	180	-	(1 817)	(314)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	235 598	103 976	37 717	(953)	194	-	3 461	2 578
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 485 603	3 187 342	356 779	337 172	194	-	72 550	66 940

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série PP		Série W		Série Y		Série YY	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	484	1 145	1	1	25 884	26 342	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	218	63	1	-	2 371	1 659	3 864	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(12)	(5)	-	-	(175)	(136)	(284)	-
Profits nets réalisés	(5)	-	-	-	(68)	-	(110)	-
Remboursement de capital	(7)	(9)	-	-	(102)	(242)	(165)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(24)	(14)	-	-	(345)	(378)	(559)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	164	-	2	-	115	267	234	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	23	13	-	-	248	272	435	-
Rachat de parts rachetables	(249)	(571)	-	-	(1 516)	(1 413)	(3 154)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1 544	-	-	-	-	-	37 004	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 482	(558)	2	-	(1 153)	(874)	34 519	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 676	(509)	3	-	873	407	37 824	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 160	636	4	1	26 757	26 749	37 824	-

	Série YT5		Série YT8		Série Z		Série ZZ	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	61 594	67 480	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38	-	19	-	5 254	3 737	24 021	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4)	-	(3)	-	(410)	(331)	(1 446)	-
Profits nets réalisés	(1)	-	(1)	-	(158)	-	(559)	-
Remboursement de capital	(2)	-	(2)	-	(239)	(589)	(842)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7)	-	(6)	-	(807)	(920)	(2 847)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	334	524	8 718	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	-	691	787	2 551	-
Rachat de parts rachetables	(3)	-	-	-	(4 107)	(6 422)	(40 016)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	355	-	180	-	-	-	246 087	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	352	-	181	-	(3 082)	(5 111)	217 340	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	383	-	194	-	1 365	(2 294)	238 514	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	383	-	194	-	62 959	65 186	238 514	-

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série ZT5		Série ZT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	9 547 958	9 193 680
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24	-	29	-	917 833	577 951
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(2)	-	(5)	-	(87 104)	(61 289)
Profits nets réalisés	(1)	-	(2)	-	(33 654)	-
Remboursement de capital	(1)	-	(3)	-	(50 726)	(109 337)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4)	-	(10)	-	(171 484)	(170 626)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	18	-	-	-	442 928	603 474
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	2	-	161 284	160 926
Rachat de parts rachetables	(18)	-	(12)	-	(829 371)	(875 690)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	233	-	289	-	346 657	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	233	-	279	-	121 498	(111 290)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	253	-	298	-	867 847	296 035
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	253	-	298	-	10 415 805	9 489 715

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	917 833	577 951
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(346 981)	(195 475)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(513 773)	(291 458)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(295)	732
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 803	2 901
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 751 408	2 635 042
Achat de placements et de dérivés	(2 394 598)	(2 462 393)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5 643)	(2 485)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2 253	4 208
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(704)	238
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(607)	(282)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(78)	(35)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 262	(1 966)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	415 880	266 978
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10 192)	(9 694)
Produit de l'émission de parts rachetables	363 282	557 465
Acquisition des actifs de fonds dissous	1 076	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(749 731)	(830 181)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(395 565)	(282 410)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	295	(732)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	20 315	(15 432)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 266	22 496
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	74 876	6 332
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	93 322	95 389
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	42 736	61 016
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(8)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
USD	557 141	AECOM	67 466 869	101 162 932	
USD	528 339	Alphabet Inc., catégorie C	74 436 992	179 079 730	
USD	30 334	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	1 246 181	1 383 834	
USD	741 122	Amazon.com Inc.	132 043 089	226 468 777	
USD	655 801	Apple Inc.	158 591 412	232 395 263	
USD	1 227 484	Bank of America Corp.	53 864 023	88 130 654	
USD	42 254	BlackRock Inc.	45 438 375	68 558 859	
USD	6 778	Booking Holdings Inc.	33 868 350	50 931 004	
USD	312 257	Boston Scientific Corp.	27 194 692	42 426 880	
USD	399 457	Broadcom Inc.	84 279 600	183 404 989	
USD	135 700	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	4 685 869	5 697 715	
USD	667 943	Citigroup Inc.	88 317 126	94 351 992	
USD	625 112	Coca-Cola Co. (The)	46 308 037	57 696 302	
USD	334 240	ConocoPhillips Co.	49 637 475	43 999 655	
USD	1 992	CyberArk Software Ltd.	1 023 353	1 339 421	
USD	9 000	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	256 345	303 739	
USD	123 841	Eli Lilly and Co.	99 816 943	131 502 684	
USD	65 863	Goldman Sachs Group Inc. (The)	56 307 470	72 994 665	
USD	510 011	Jacobs Solutions Inc.	93 457 840	106 367 977	
USD	266 696	JPMorgan Chase & Co.	58 526 326	117 075 259	
USD	120 086	Mastercard Inc., catégorie A	57 022 147	95 061 624	
USD	394 622	Merck & Co., Inc.	43 442 530	46 093 973	
USD	164 532	Meta Platforms Inc., catégorie A	90 970 851	168 157 733	
USD	588 888	Microsoft Corp.	212 658 103	424 488 735	
USD	61 145	Moody's Corp.	33 374 703	40 546 302	
USD	29 783	Netflix Inc.	28 510 743	49 694 036	
USD	276 459	Nike Inc., catégorie B	28 748 188	26 828 477	
USD	98 252	Northeast Grocery Inc.	285 260	1 249 780	
USD	1 607 903	NVIDIA Corp.	100 148 677	417 513 538	
USD	309 733	Procter & Gamble Co. (The)	54 450 466	66 231 665	
USD	853 714	Quotient Ltd.	373 235	52 277	
EUR	165 032	Schneider Electric SE	46 136 597	64 068 834	
USD	73 877	ServiceNow Inc.	75 824 272	94 618 239	
USD	175 085	Snowflake Inc., catégorie A	42 324 043	54 958 820	
USD	63 333	Stryker Corp.	35 340 855	32 582 912	
USD	57 114	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	1 854 482	1 617 531	
USD	103 228	Texas Instruments Inc.	28 260 743	26 395 094	
USD	51 660	Thermo Fisher Scientific Inc.	37 308 553	34 870 621	
USD	244 855	TJX Cos. Inc. (The)	44 058 582	49 254 130	
USD	76 924	UnitedHealth Group Inc.	36 942 821	36 966 137	
USD	402 900	US Foods Holding Corp.	23 748 075	42 962 055	
USD	320 311	Ventas Inc.	21 162 330	31 199 920	
USD	744 300	VICI Properties Inc.	32 546 378	33 778 817	
USD	808 028	Walmart Inc.	85 028 387	115 894 326	
			2 337 287 388	3 760 357 907	36,2

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
FONDS					
USD	21 592 309	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	327 265 749	372 379 810	
USD	9 614 656	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	141 171 065	151 169 980	
			468 436 814	523 549 790	5,1
R.-U.					
GBP	946 235	Anglo American PLC	44 229 235	49 324 175	
GBP	687 961	AstraZeneca PLC	119 200 730	143 985 557	
GBP	671 656	Compass Group PLC	25 476 340	31 792 988	
GBP	5 659 341	NatWest Group PLC	55 123 431	55 250 863	
GBP	2 783 918	Shell PLC	102 995 570	137 899 902	
GBP	1 281 348	Standard Chartered PLC	28 085 088	34 427 534	
GBP	647 122	Unilever PLC	55 237 815	53 293 527	
			430 348 209	505 974 546	4,9
ALLEMAGNE					
EUR	1 713 730	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	58 228 980	81 231 103	
EUR	134 879	HeidelbergCement AG	30 065 905	42 214 215	
EUR	14 574	Rheinmetall AG	45 157 964	47 256 558	
EUR	192 851	SAP SE	78 663 719	71 812 235	
EUR	130 893	Siemens AG, actions nominatives	41 452 231	49 018 865	
			253 568 799	291 532 976	2,8
JAPON					
JPY	925 510	Asics Corp.	15 965 327	33 723 913	
JPY	2 633 946	Hitachi Ltd.	60 980 752	97 413 898	
JPY	1 312 600	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	27 180 136	29 571 820	
JPY	1 278 502	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	30 426 106	30 199 283	
JPY	752 097	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	23 578 526	58 525 933	
			158 130 847	249 434 847	2,4
CHINE					
USD	312 354	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	55 491 456	77 694 478	
HKD	984 786	Tencent Holdings Ltd.	58 851 046	116 764 974	
			114 342 502	194 459 452	1,9
ITALIE					
EUR	5 343 445	Enel SPA	52 078 898	70 422 556	
EUR	7 851 567	Intesa Sanpaolo SPA	34 748 510	72 021 301	
EUR	426 756	UniCredit SPA	43 226 105	44 954 123	
			130 053 513	187 397 980	1,8
FRANCE					
EUR	195 029	Air Liquide SA	51 016 369	56 358 709	
EUR	196 706	Safran SA	33 346 777	96 453 018	
			84 363 146	152 811 727	1,5
BURKINA FASO					
USD	6 732 947	IAMGOLD Corp.	110 718 150	121 157 233	1,1
CANADA					
	362 569	Calfrac Well Services Ltd.	3 368 593	1 254 489	
USD	1 791 811	Kinross Gold Corp.	30 709 467	61 967 534	
USD	400 500	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	54	56	
USD	316 336	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	43	258 677	
	133 602	WSP Global Inc.	27 014 134	36 540 147	
	41 479	Xplornet Mobile	59 315	-	
	25 319	Xplornet Wireless	19 194	110 137	
			61 170 800	100 131 040	1,0
TAÏWAN					
USD	252 207	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	38 101 443	98 029 807	0,9

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		CORÉE DU SUD			
KRW	624 818	Samsung Electronics Co., Ltd.	44 033 626	51 998 160	0,5
		INDE			
USD	546 028	HDFC Bank Ltd., CAAE	26 264 534	25 958 428	
USD	590 351	ICICI Bank Ltd., CAAE	26 206 169	24 836 711	
			52 470 703	50 795 139	0,5
		MEXIQUE			
MXN	3 571 528	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	42 561 709	50 070 004	0,5
		BRÉSIL			
USD	14 276	MercadoLibre Inc.	41 602 954	46 430 112	0,4
		SUISSE			
CHF	618 075	UBS Group AG, actions nominatives	14 435 212	35 128 809	0,3
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	161 915	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	26 926 972	25 118 327	0,2
		Total des actions	4 408 552 787	6 444 377 856	62,0
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	10 816 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	13 490 636	14 988 492	
USD	951 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	1 369 583	1 355 013	
USD	2 431 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	3 489 088	3 470 673	
USD	413 324	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	544 903	422 789	
USD	910 478	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	1 176 412	1 272 894	
USD	2 402 430	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	2 978 518	3 036 389	
USD	476 690	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	593 073	634 796	
USD	1 457 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	1 859 383	1 912 253	
USD	5 234 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	6 978 558	5 266 913	
USD	3 139 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	4 120 587	4 379 058	
USD	2 724 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	3 983 461	4 234 406	
USD	3 847 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	4 891 850	5 419 806	
USD	5 152 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	7 419 652	7 403 756	
USD	1 848 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	2 479 551	2 661 669	
USD	3 068 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	4 418 380	4 464 566	
USD	2 028 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	2 904 502	2 933 171	
USD	4 450 242	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 28 juin 2032	6 089 506	6 230 841	
USD	4 653 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	6 454 357	7 001 727	
USD	2 692 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	3 706 141	3 798 457	
USD	2 545 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	3 505 432	3 629 440	
USD	3 782 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	4 472 783	4 763 276	
USD	1 311 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	1 257 912	1 347 680	
USD	614 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	801 777	854 049	
USD	1 471 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	2 030 076	2 231 514	
USD	3 459 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	4 754 134	4 832 929	
USD	3 375 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	3 907 467	4 286 466	
USD	2 093 000	Broadcom Inc., 4,9 %, 15 juillet 2032	2 847 874	2 980 817	
USD	2 970 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	4 054 771	4 259 376	
USD	2 673 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	3 834 338	3 874 638	
USD	7 996 958	Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	11 002 441	11 185 013	
USD	5 592 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	7 051 285	7 649 933	
USD	577 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	719 644	801 393	
USD	10 735 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	13 898 907	14 978 982	
USD	4 026 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	5 001 708	5 634 294	
USD	3 130 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	4 188 874	4 633 905	
USD	2 301 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	3 184 903	2 934 799	

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	1 825 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	2 409 491	2 341 323	
USD	134 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	167 622	161 218	
USD	3 289 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	4 108 556	4 168 378	
USD	6 021 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	7 224 428	7 755 231	
USD	150 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., 5,38 %, 1er mai 2047	182 216	180 382	
USD	4 830 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	6 861 296	6 952 722	
USD	4 617 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	6 132 996	6 372 978	
USD	2 237 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	2 874 360	3 086 598	
USD	3 806 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	5 073 528	5 497 090	
USD	4 540 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	6 532 833	6 622 577	
USD	4 529 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	6 177 330	6 463 591	
USD	8 347 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	11 582 509	12 013 108	
USD	12 941 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	16 174 125	17 854 464	
USD	781 452	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	1 060 939	1 089 248	
USD	2 571 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	3 513 420	3 489 267	
USD	2 549 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	3 490 913	3 525 678	
USD	1 808 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	2 483 921	2 551 590	
USD	1 503 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	2 087 592	2 101 687	
USD	3 284 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	4 606 845	4 886 830	
USD	3 421 423	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	4 620 069	4 779 473	
USD	3 326 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	4 547 621	4 610 053	
USD	1 027 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	1 418 754	1 548 771	
USD	6 546 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	9 097 822	8 932 666	
USD	6 871 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	11 194 518	10 570 780	
USD	6 807 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	8 435 381	8 676 589	
USD	2 630 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	3 674 690	3 757 301	
USD	2 303 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	2 902 610	2 514 182	
USD	2 270 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	3 123 271	2 950 269	
USD	1 180 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	1 576 795	1 508 990	
USD	3 192 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	3 428 763	3 540 395	
USD	2 250 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	2 471 519	2 849 903	
USD	2 334 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	3 212 379	3 374 558	
USD	625 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	865 322	868 936	
USD	9 028 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	11 186 173	12 582 499	
USD	3 668 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	4 994 439	5 347 221	
USD	1 345 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,35 %, 15 juillet 2027	1 865 296	1 906 574	
USD	6 229 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	7 734 688	8 885 418	
USD	4 724 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	4 360 586	5 621 006	
USD	1 842 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	2 594 444	2 639 404	
USD	7 682 738	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	10 915 386	10 700 085	
USD	3 905 258	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	4 440 699	5 119 104	
USD	8 243 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	11 499 310	11 573 921	
USD	3 904 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	4 729 233	3 718 369	
USD	1 407 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	1 760 488	1 837 578	
USD	1 851 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	2 472 734	2 361 860	
USD	133 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	188 164	195 525	
USD	9 364 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	11 702 005	13 134 504	
USD	9 836 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	13 436 855	13 983 015	
USD	2 156 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	2 708 179	2 623 507	
USD	4 093 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	5 037 507	3 592 996	
USD	4 287 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	5 419 176	5 726 522	
USD	3 012 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	3 801 155	3 933 321	

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	4 540 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	5 769 868	6 298 429	
USD	2 943 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	3 320 007	3 853 005	
USD	5 044 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	6 704 722	7 337 528	
USD	5 625 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	7 382 852	8 008 918	
USD	1 242 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	1 384 836	1 462 085	
USD	2 231 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 482 552	2 666 976	
USD	4 017 628	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	5 502 882	5 081 124	
USD	3 074 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	4 220 737	4 479 800	
USD	3 560 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	5 154 949	5 155 623	
USD	20 772 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	6 033 383	-	
USD	5 330 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	6 697 230	7 154 389	
USD	2 627 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	3 604 188	3 708 310	
USD	6 682 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	9 315 756	9 651 915	
USD	2 408 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	3 315 936	3 502 059	
USD	1 476 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	1 932 296	2 095 345	
USD	5 679 174	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	7 737 928	7 975 315	
USD	3 033 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	4 109 017	4 374 747	
USD	403 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	455 996	483 542	
USD	3 544 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	5 091 319	5 049 449	
USD	2 680 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	3 862 287	3 785 016	
USD	2 558 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	3 030 576	3 280 511	
USD	4 683 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	5 959 067	6 285 946	
USD	6 752 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	8 211 627	9 321 684	
USD	169 293	Medline Borrower LP, taux flottant, 23 octobre 2030	232 228	235 735	
USD	3 533 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	4 885 609	5 227 853	
USD	2 287 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	3 285 567	3 334 814	
USD	1 000 000	Ligue nationale de hockey (La), 2,82 %, 6 janvier 2026	1 269 648	1 386 175	
USD	1 848 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	2 401 069	2 607 353	
USD	3 976 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	5 233 197	5 609 639	
USD	2 130 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	2 780 576	2 964 321	
USD	207 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	276 381	302 174	
USD	2 695 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	3 929 050	3 856 536	
USD	2 599 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	3 590 775	3 732 781	
USD	2 424 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	3 371 148	3 406 691	
USD	3 112 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	4 320 472	3 955 981	
USD	900 000	NFL (financement de juillet), 4,78 %, 5 octobre 2030	1 229 265	1 259 949	
USD	1 342 000	NFL (financement de juillet), 5,25 %, 5 octobre 2034	1 832 971	1 896 079	
USD	1 900 000	NFL (financement d'octobre), 4,78 %, 5 octobre 2030	2 595 115	2 644 230	
USD	2 348 000	NFL (financement d'octobre), 5,25 %, 5 octobre 2034	3 207 016	3 267 712	
USD	3 000 000	NHL, 5,14 %, 6 janvier 2032	4 106 700	4 198 522	
USD	320 000	NHL CAN Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	427 619	439 341	
USD	1 680 000	NHL U.S. Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	2 244 999	2 306 539	
USD	3 757 313	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	4 942 615	5 277 002	
USD	1 861 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	2 590 791	2 587 965	
USD	3 735 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	5 199 680	5 203 169	
USD	2 334 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	2 652 871	3 124 603	
USD	1 852 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	2 553 075	2 611 919	
USD	955 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	1 331 222	1 367 870	
USD	522 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	714 801	753 980	
USD	4 657 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	6 508 780	6 778 077	
USD	2 397 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	3 293 569	3 532 835	
USD	4 107 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	5 953 998	6 159 715	

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	6 137 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	8 445 827	8 888 843	
USD	7 440 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	6 831 614	7 983 418	
USD	4 544 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	5 080 646	5 774 870	
USD	4 646 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	5 400 494	6 449 186	
USD	2 761 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	3 385 997	3 749 194	
USD	4 108 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	5 271 109	5 711 148	
USD	4 829 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	6 662 909	6 933 620	
USD	5 571 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	7 712 718	7 916 498	
USD	1 086 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	1 500 682	1 567 280	
USD	3 244 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	4 523 016	4 704 982	
USD	3 766 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	4 799 055	5 094 760	
USD	2 913 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	4 022 796	4 090 512	
USD	1 411 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	1 956 563	2 007 717	
USD	8 651 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	12 489 750	12 481 789	
USD	2 149 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	3 106 571	3 110 196	
USD	2 693 465	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	3 884 572	3 750 407	
USD	3 002 697	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	4 058 001	4 178 853	
USD	6 856 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	9 534 178	9 887 825	
USD	98 978	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	135 699	139 057	
USD	7 904 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	11 028 383	11 332 549	
USD	10 553 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	14 602 856	15 111 166	
USD	3 672 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	5 116 975	5 266 596	
USD	9 222 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	12 397 278	11 953 990	
USD	1 727 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	2 358 132	2 474 332	
USD	1 727 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	2 358 132	2 485 726	
USD	5 848 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	8 020 520	8 300 883	
USD	1 644 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	2 292 995	2 316 200	
USD	2 230 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	3 035 563	3 098 627	
USD	2 968 000	Sempra, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	3 975 450	4 134 532	
USD	4 435 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	6 208 237	6 318 458	
USD	705 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	840 607	843 788	
USD	6 101 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	8 719 655	8 687 778	
USD	2 767 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	3 819 681	3 911 288	
USD	660 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	907 335	922 285	
USD	1 985 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	2 414 875	1 850 544	
USD	2 923 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	4 935 947	4 314 104	
USD	3 051 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	5 858 479	4 719 077	
USD	4 179 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	5 627 541	5 741 944	
USD	4 888 748	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	6 765 232	6 821 632	
USD	1 920 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	2 175 202	2 396 347	
USD	4 340 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	4 685 676	4 116 203	
USD	4 297 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	6 092 143	5 866 055	
USD	6 117 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	8 462 187	8 498 918	
USD	2 476 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	3 232 993	2 990 129	
USD	10 639 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	14 533 269	14 981 996	
USD	189 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	260 092	270 443	
USD	1 894 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	2 638 043	2 698 053	
USD	590 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	816 979	846 284	
USD	2 390 830	TransDigm Inc., taux flottant, 22 mars 2030	3 377 291	3 327 800	
USD	13 132 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	16 631 243	18 247 294	
USD	3 915 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	5 367 061	5 463 445	
USD	3 206 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	4 282 266	4 332 211	

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	937 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	1 185 404	1 301 278	
USD	1 373 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	1 687 618	1 883 227	
USD	2 373 818	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	3 295 432	3 398 832	
USD	1 016 034	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 362 292	1 414 256	
USD	11 252 700	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 30 novembre 2026	14 402 103	15 226 969	
USD	2 469 000	Obligation du Trésor américain, 1,5 %, 30 novembre 2028	3 184 410	3 218 599	
USD	83 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 septembre 2027	112 532 097	115 017 020	
USD	45 682 900	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 mai 2033	59 318 342	61 095 903	
USD	173 583 100	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	227 099 407	241 684 121	
USD	12 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 août 2028	16 483	16 705	
USD	25 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2029	34 264 385	34 722 507	
USD	9 192 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	12 675 289	12 732 542	
USD	34 255 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	43 397 000	39 349 517	
USD	37 800 000	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 30 avril 2027	52 411 736	52 693 595	
USD	32 800 000	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 15 avril 2028	45 507 476	45 801 108	
USD	5 061 600	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 31 décembre 2028	6 724 205	7 069 544	
USD	10 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 juillet 2027	13 803 358	13 977 615	
USD	1 887 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 octobre 2027	2 601 087	2 639 884	
USD	1 076 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 avril 2030	1 484 120	1 507 560	
USD	3 032 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 juin 2030	4 171 882	4 246 831	
USD	8 018 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 juillet 2030	11 034 250	11 230 136	
USD	58 341 800	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 juin 2028	76 652 610	82 015 741	
USD	21 500 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 avril 2032	29 723 171	30 106 807	
USD	55 100	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 juillet 2032	75 678	77 066	
USD	272 411 100	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	401 305 784	335 279 411	
USD	82 595 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	114 702 485	115 454 847	
USD	309 224 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	435 762 783	435 507 845	
USD	9 212 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053	11 090 608	11 581 625	
USD	12 900 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 décembre 2026	18 491 394	18 072 149	
USD	1 722 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 janvier 2028	2 474 387	2 429 787	
USD	100	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	140	141	
USD	23 612 800	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 mai 2035	32 037 105	33 170 014	
USD	14 300	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2035	19 604	20 065	
USD	100	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 février 2054	137	128	
USD	2 842 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 avril 2027	3 875 600	4 005 038	
USD	3 930 100	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 mai 2027	5 377 190	5 542 269	
USD	9 434 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2033	13 168 350	13 578 822	
USD	835 100	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 février 2044	1 128 821	1 136 354	
USD	3 774 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 juin 2027	5 215 935	5 337 112	
USD	53 485 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 septembre 2028	72 827 298	76 550 368	
USD	24 352 600	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	35 743 673	35 231 287	
USD	401 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 mai 2054	568 067	547 957	
USD	9 352 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2055	12 522 890	12 785 379	
USD	1 178 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2043	1 645 398	1 656 265	
USD	2 800 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 février 2045	3 847 793	3 918 679	
USD	14 072 100	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2053	19 435 514	19 606 327	
USD	13 096 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	17 560 031	18 272 691	
USD	17 000 000	Obligation du Trésor américain, 4,88 %, 31 mai 2026	23 358 975	23 818 113	
USD	2 484 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	2 769 539	2 792 028	
USD	1 493 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	2 063 401	2 069 332	
USD	1 036 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	1 185 373	1 272 026	
USD	1 879 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	2 630 430	2 514 269	

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	5 714 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	7 425 514	7 500 559	
USD	2 394 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	2 721 383	3 002 346	
USD	7 756 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	10 666 988	11 337 472	
USD	12 254 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	16 668 067	16 912 860	
USD	3 545 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	4 557 091	4 328 554	
USD	4 034 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	5 197 280	3 413 895	
USD	2 722 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	3 339 671	2 993 607	
USD	4 103 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	5 723 322	5 722 889	
USD	1 485 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	2 019 549	1 584 771	
USD	5 846 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	7 532 465	7 902 800	
USD	7 064 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	9 773 943	10 166 657	
USD	6 341 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	8 960 270	9 288 025	
USD	1 679 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	2 383 394	2 128 674	
USD	2 622 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	3 454 747	3 783 050	
USD	1 701 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	2 253 857	2 485 491	
USD	4 720 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	6 366 586	6 653 903	
USD	4 299 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	5 848 810	6 076 892	
USD	6 981 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	9 908 560	9 759 323	
USD	6 659 112	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	9 327 843	9 104 008	
			3 024 052 631	3 013 671 003	28,9
CANADA					
	7 298 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	7 248 420	7 293 439	
USD	636 989	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	762 734	873 843	
USD	8 044 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	12 098 899	11 676 363	
USD	11 972 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	16 365 829	17 262 460	
	5 435 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	4 679 341	5 459 265	
	3 294 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	3 294 000	3 496 910	
USD	3 457 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	4 386 968	4 289 066	
USD	2 889 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	3 857 971	4 321 119	
USD	3 106 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 octobre 2082	4 271 061	4 599 774	
	2 443 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	2 443 000	2 493 769	
USD	4 089 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	5 277 866	5 342 421	
	2 118 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	2 109 184	2 037 957	
USD	1 489 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	1 938 045	2 068 792	
USD	3 637 000	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	3 733 246	5 071 458	
USD	1 769 101	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	2 414 296	2 472 067	
	3 394 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	3 394 000	3 589 494	
USD	3 401 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	4 066 975	4 438 011	
	7 650 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	7 682 832	8 610 320	
	6 727 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	7 017 204	7 460 132	
USD	2 699 000	Capital Power US Holdings Inc., 5,26 %, 1er juin 2028	3 773 029	3 829 492	
USD	1 968 000	Capital Power US Holdings Inc., 6,19 %, 1er juin 2035	2 751 138	2 876 139	
USD	4 879 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	6 640 652	6 388 894	
USD	1 903 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	2 367 465	2 343 973	
USD	1 666 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	2 292 193	2 137 099	
USD	4 550 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	6 242 393	6 624 822	
USD	748 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	1 007 444	1 063 549	
USD	1 112 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	1 497 697	1 581 397	
	2 775 000	Dollarama Inc., 3,85 %, 16 décembre 2030	2 775 000	2 821 465	
USD	2 039 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	2 765 394	2 892 629	
USD	4 755 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	6 714 503	6 660 369	
	5 155 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	5 172 224	5 118 746	

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	10 427 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	14 421 417	15 233 480	
USD	3 868 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	5 081 706	5 408 628	
USD	13 862 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	15 934 745	19 217 467	
USD	4 676 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	6 261 408	6 582 407	
	6 307 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	6 345 968	6 354 303	
	1 841 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	1 771 618	1 842 463	
USD	2 743 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	3 781 404	3 748 500	
	1 669 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	1 669 000	1 722 077	
	3 074 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	3 123 429	3 219 374	
	7 033 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	7 406 632	7 333 045	
	3 337 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	3 337 000	3 373 498	
	4 501 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	4 534 418	4 791 744	
	5 389 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	5 472 283	5 559 953	
	905 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	904 964	916 158	
USD	4 600 000	Manitoulin USD Ltd., série 1B, taux flottant, 10 décembre 2025	6 083 530	6 401 180	
USD	4 380 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	6 242 127	6 054 387	
	5 027 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	4 978 820	5 008 866	
	6 615 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	6 695 851	7 314 164	
USD	12 653 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	15 404 318	17 065 936	
USD	1 491 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	2 105 205	2 187 927	
USD	2 192 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	3 153 729	3 274 404	
	3 067 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	2 731 636	3 059 571	
USD	1 871 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	2 657 194	2 720 092	
	563 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	570 038	575 202	
	9 829 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	9 720 376	9 912 980	
	4 815 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	4 815 000	4 897 758	
USD	7 999 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	11 116 621	11 827 006	
USD	2 538 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	3 542 108	3 693 080	
	1 117 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	1 122 148	1 151 906	
	5 780 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	5 797 134	5 899 699	
	3 016 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	3 082 519	3 259 236	
	3 070 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	3 098 246	3 220 993	
USD	7 530 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	10 349 217	11 092 542	
	5 988 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	5 987 999	6 357 505	
USD	3 800 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	4 760 114	5 277 920	
USD	2 359 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	3 136 900	3 260 932	
USD	9 911 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	12 504 614	13 688 569	
USD	3 196 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	4 300 140	4 467 582	
USD	3 348 440	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	4 560 545	4 671 279	
			359 603 124	378 839 047	3,6
R.-U.					
USD	2 109 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	2 747 426	2 938 836	
USD	1 088 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	1 386 884	1 604 841	
USD	895 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	1 226 966	1 416 304	
USD	4 594 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	6 621 667	6 777 078	
USD	1 522 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	2 138 843	2 246 876	
USD	1 872 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	2 520 722	2 644 800	
USD	2 105 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2031	2 998 418	3 022 398	
USD	1 846 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2036	2 623 980	2 682 128	
USD	1 738 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	2 168 532	2 113 882	
USD	2 325 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	3 196 844	3 343 886	
USD	2 437 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	3 304 938	3 603 002	

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
R.-U. (suite)					
USD	2 441 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	3 502 225	3 480 680	
USD	4 935 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 13 mai 2031	6 863 827	7 070 639	
USD	2 500 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	3 390 375	4 082 777	
USD	253 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	344 618	371 724	
USD	6 336 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	8 590 653	8 590 708	
USD	471 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	657 443	709 871	
USD	1 925 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 13 juin 2036	2 632 726	2 814 491	
USD	5 482 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	7 127 191	7 667 851	
USD	2 097 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	2 600 417	2 674 738	
USD	4 522 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	6 396 904	7 094 746	
USD	4 775 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	5 810 758	6 450 124	
			78 852 357	83 402 380	0,8
IRLANDE					
USD	2 010 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	2 493 409	2 697 055	
USD	3 532 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	4 139 561	4 529 810	
USD	1 307 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	1 613 613	1 495 609	
USD	2 707 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	3 866 692	3 891 797	
USD	3 912 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	4 933 123	5 230 573	
USD	4 515 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 octobre 2032	6 201 578	6 210 664	
USD	2 788 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	3 913 661	3 938 169	
USD	2 814 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	3 831 065	4 071 353	
USD	3 423 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	4 661 422	4 894 771	
USD	3 060 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	4 140 919	4 404 545	
			39 795 043	41 364 346	0,4
MACAO					
USD	9 499 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	10 924 896	12 749 734	
USD	184 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	241 405	256 127	
USD	7 320 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	7 990 287	10 002 855	
USD	6 487 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	7 403 792	9 025 437	
USD	4 914 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	6 792 479	6 932 882	
			33 352 859	38 967 035	0,4
SUISSE					
USD	3 067 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	4 071 543	4 271 781	
USD	2 899 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	3 576 076	3 984 726	
USD	11 514 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	14 493 675	15 834 724	
USD	95 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	140 522	146 188	
USD	4 580 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	5 770 527	5 806 794	
USD	2 350 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	3 324 827	3 368 613	
			31 377 170	33 412 826	0,4
ZAMBIE					
USD	2 851 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	3 940 457	4 105 155	
USD	7 846 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	11 263 131	11 532 210	
USD	6 337 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	8 667 856	9 277 916	
			23 871 444	24 915 281	0,2

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
ÎLES CAÏMANS					
USD	7 038 332	AAAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	8 997 656	9 791 868	
USD	3 765 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	5 222 674	5 267 448	
USD	2 189 189	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	2 985 523	3 046 694	
USD	4 006 886	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	5 359 725	5 590 324	
			22 565 578	23 696 334	0,2
LUXEMBOURG					
USD	9 783 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	13 324 166	13 642 707	0,1
ISRAËL					
USD	12 238 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	12 107 677	12 734 893	
USD	250 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	350 791	362 642	
			12 458 468	13 097 535	0,1
INDE					
USD	9 942 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	12 477 553	13 068 368	0,1
CONGO					
USD	8 580 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	12 374 256	12 323 739	0,1
HONG KONG					
USD	7 533 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	10 336 863	10 998 334	0,1
AUSTRALIE					
USD	2 521 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	2 236 700	2 406 108	
USD	3 264 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	4 391 691	4 730 559	
USD	1 487 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	2 063 650	2 095 569	
			8 692 041	9 232 236	0,1
PAYS-BAS					
USD	1 568 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	2 059 202	2 191 362	
USD	541 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	732 328	818 277	
USD	3 217 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	4 525 115	4 748 523	
			7 316 645	7 758 162	0,1
BURKINA FASO					
USD	4 816 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	6 434 527	6 699 878	0,1
BELGIQUE					
USD	4 308 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	5 695 801	5 761 745	0,1
JAPON					
USD	2 294 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	3 080 475	3 003 836	0,0
		Total des obligations	3 705 661 001	3 733 854 792	35,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8 114 213 788	10 178 232 648	97,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(8 644 153)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	8 105 569 635	10 178 232 648	97,8
		Contrat(s) de change à terme		(37 572 391)	(0,4)
		Total du portefeuille de placements	8 105 569 635	10 140 660 257	97,4
		Autres actifs (passifs) nets		275 144 755	2,6
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		10 415 805 012	100,0

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	20 574	USD	15 018	1,37	(310)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 199 106	USD	870 356	1,38	(11 256)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	23 119 901	USD	16 797 232	1,38	(239 219)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	46 550 346	USD	33 669 431	1,38	(272 145)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	190 483 914	USD	141 079 340	1,35	(5 708 473)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 846 916	USD	6 461 187	1,37	(124 076)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	84 650 354	USD	61 610 942	1,37	(808 773)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	71 266 334	USD	52 693 350	1,35	(2 011 824)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 834 582	USD	6 438 988	1,37	(105 588)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	42 385 146	USD	30 875 478	1,37	(441 523)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	CAD	31 655 151	USD	22 895 213	1,38	(184 143)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 891 647	USD	4 307 458	1,37	(89 015)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	17 801 735	USD	12 922 374	1,38	(140 250)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	94 264 680	USD	68 542 173	1,38	(808 599)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	JPY	10 494 869 498	USD	71 375 447	147,04	159 902
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	24 210 184	USD	17 562 485	1,38	(213 136)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	27 936 408	USD	20 264 405	1,38	(244 345)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	23 109 582	USD	16 797 232	1,38	(249 537)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	45 630 427	USD	33 098 529	1,38	(398 137)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	169 779 401	USD	125 206 047	1,36	(4 338 747)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	10 051 476	USD	7 322 679	1,37	(115 649)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	69 884 576	USD	50 829 027	1,37	(619 205)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	23 270 124	USD	16 887 004	1,38	(213 838)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	23 117 745	USD	16 797 232	1,38	(241 374)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	121 984 928	USD	89 533 179	1,36	(2 524 643)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 799 421	USD	8 614 917	1,37	(161 902)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	126 994 938	USD	92 416 413	1,37	(1 193 753)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	23 278 150	USD	16 887 004	1,38	(205 811)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	23 057 674	USD	16 797 232	1,37	(301 446)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	18 623 448	USD	13 509 603	1,38	(163 721)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	23 212 709	USD	16 834 715	1,38	(198 536)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	23 211 479	USD	16 834 715	1,38	(199 767)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	23 279 574	USD	16 887 004	1,38	(204 388)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	46 423 540	USD	33 669 431	1,38	(398 951)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	222 118 550	USD	163 159 903	1,36	(4 780 235)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 837 122	USD	6 461 187	1,37	(133 870)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	73 867 735	USD	53 909 574	1,37	(909 002)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	JPY	10 494 869 498	EUR	61 008 535	172,02	(602 484)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	JPY	10 494 869 498	GBP	53 115 757	197,58	65 197
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	14 824 629	USD	10 750 228	1,38	(125 207)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	15 823 285	USD	11 483 163	1,38	(145 809)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	23 106 323	USD	16 797 232	1,38	(252 796)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	23 053 462	USD	16 797 232	1,37	(305 657)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	63 406 363	USD	46 617 115	1,36	(1 421 862)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	73 893 315	USD	53 909 574	1,37	(883 422)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	214 399 009	USD	157 332 764	1,36	(4 396 248)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 563 706	USD	6 241 152	1,37	(101 779)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	77 089 872	USD	56 014 845	1,38	(607 039)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(37 572 391)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	225	(225)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	225	(225)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(37 797)	225	-	(37 572)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(37 797)	225	-	(37 572)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	174	(174)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	174	(174)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13 650)	174	-	(13 476)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13 650)	174	-	(13 476)

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	372 380	23,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	151 170	21,4
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	43 871 556	25 118	0,1

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	342 128	22,3
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	141 265	20,6
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	42 627 743	24 444	0,1
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	54 090	-

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2025	2024
Commissions de courtage	4 682	2 784
Paielements indirects†	1 820	895

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	371 326 807	385 852 853	18 681 477	21 725 836	2 568 576	3 441 327	123 519 255	114 781 660
Parts rachetables émises	21 126 445	26 554 093	275 046	525 085	66 678	109 842	10 101 100	16 016 816
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 763 769	5 276 881	274 252	319 196	37 116	48 292	1 788 404	1 807 135
Parts rachetables rachetées	(37 074 611)	(38 521 117)	(1 664 596)	(2 185 792)	(377 671)	(515 693)	(11 603 245)	(13 416 573)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	1 326 634	-	289 455	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	360 142 410	379 162 710	18 892 813	20 384 325	2 584 154	3 083 768	123 805 514	119 189 038

	Série I		Série O		Série OT8		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	278 673 206	282 160 623	18 385 643	20 766 546	-	-	5 864 843	5 807 336
Parts rachetables émises	5 653 963	10 985 983	377 610	932 749	-	-	112 125	245 946
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 847 735	6 289 947	381 687	429 683	304	-	126 251	133 879
Parts rachetables rachetées	(13 891 418)	(20 875 061)	(1 707 920)	(2 338 683)	(131)	-	(384 558)	(407 224)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	677 569	-	1 626 715	-	17 796	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	276 961 055	278 561 492	19 063 735	19 790 295	17 969	-	5 718 661	5 779 937

	Série PP		Série W		Série Y		Série YY	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42 295	108 339	99	106 2 326 813	2 538 739	-	-	-
Parts rachetables émises	13 709	-	176	-	10 058	25 698	22 354	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 958	1 210	3	2 21 778	25 636	-	41 461	-
Parts rachetables rachetées	(20 957)	(52 459)	-	(10) (134 168)	(134 097)	-	(302 242)	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	136 814	-	-	-	-	-	3 700 376	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	173 819	57 090	278	98 2 224 481	2 455 976	-	3 461 949	-

	Série YT5		Série YT8		Série Z		Série ZZ	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	5 710 425	6 635 656	-	-
Parts rachetables émises	8	-	5	-	30 222	50 608	825 435	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	168	-	62 728	75 994	243 381	-
Parts rachetables rachetées	(286)	-	-	-	(375 263)	(622 712)	(3 821 826)	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	35 527	-	17 950	-	-	-	24 608 620	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	35 249	-	18 123	-	5 428 112	6 139 546	21 855 610	-

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

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts rachetables (note 4) (suite)

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

	Série ZT5		Série ZT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-
Parts rachetables émises	1 752	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	19	-	190	-
Parts rachetables rachetées	(1 696)	-	(1 247)	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	23 324	-	28 916	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 399	-	27 859	-

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série Y	0,850	0,22
Série YY	0,900	0,20
Série YT5	0,900	0,20
Série YT8	0,900	0,20
Série Z	1,850	0,22
Série ZZ	1,900	0,20
Série ZT5	1,900	0,20
Série ZT8	1,900	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	769 022	1 737 755
Garanties (hors trésorerie)	809 123	1 825 329

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

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

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1 263	1 047
Charges	(460)	(330)
Revenu tiré des prêts de titres	803	717
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	36,4	31,5

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	372 380
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	151 170

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	342 128
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	141 265

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	35,5
Obligations - É.-U.	30,8
Actions - Fonds	5,1
Actions - R.-U.	4,3
Actions - Japon	3,8
Obligations - Canada	3,7
Actions - Allemagne	2,5
Actions - France	2,1
Actions - Canada	1,9
Actions - Chine	1,6
Actions - Italie	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,8
Obligations - R.-U.	0,8
Obligations - Macao	0,6
Actions - Taïwan	0,6
Obligations - Irlande	0,5
Actions - Argentine	0,4
Actions - Corée du Sud	0,4
Actions - Brésil	0,4
Actions - Suisse	0,3
Obligations - Suisse	0,3
Obligations - Zambie	0,2
Obligations - Îles Caïmans	0,2
Obligations - Luxembourg	0,1
Obligations - Inde	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Israël	0,1
Obligations - Congo	0,1
Obligations - Burkina Faso	0,1
Obligations - Belgique	0,1
Obligations - Hong Kong	0,1
Obligations - Allemagne	0,1
Obligations - Australie	0,1
Obligations - Japon	0,1
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AA/Aa/A+	19,2
A	1,2
BBB/Baa/B++	4,1
BB/Ba/B+	9,0
B	1,7
Aucune	0,7
Total	35,9

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	20,1
AA/Aa/A+	0,3
A	1,3
BBB/Baa/B++	4,6
BB/Ba/B+	9,9
B	1,6
Aucune	0,6
Total	38,4

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 644 438 000 \$ (581 552 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	8 520 077	(2 441 003)	6 079 074	58,4
Euro	696 423	(99 761)	596 662	5,7
Yen japonais	252 523	297 475	549 998	5,3
Livre sterling	505 760	(99 093)	406 667	3,9
Dollar de Hong Kong	116 765	-	116 765	1,1
Won coréen	51 998	-	51 998	0,5
Peso mexicain	50 074	-	50 074	0,5
Franc suisse	35 464	-	35 464	0,3
Couronne danoise	75	-	75	0,0
Total	10 229 159	(2 342 382)	7 886 777	75,7

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	7 832 748	(1 745 160)	6 087 588	63,8
Yen japonais	372 919	303 445	676 364	7,1
Euro	610 170	(102 831)	507 339	5,3
Livre sterling	406 009	(102 905)	303 104	3,2
Dollar de Hong Kong	89 853	-	89 853	0,9
Won coréen	41 904	-	41 904	0,4
Franc suisse	26 196	-	26 196	0,3
Couronne danoise	71	-	71	0,0
Peso mexicain	4	-	4	0,0
Total	9 379 874	(1 647 451)	7 732 423	81,0

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 788 678 000 \$ (773 242 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	51 870	965 027	458 484	2 258 474	3 733 855

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	73 853	507 582	939 726	2 135 545	3 656 706

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 49 097 000 \$ (52 144 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	5 892 655	-	3 055	5 895 710
Obligations	-	3 694 821	39 034	3 733 855
Fonds	-	-	523 550	523 550
Fonds négocié(s) en bourse	25 118	-	-	25 118
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(37 572)	-	(37 572)
Total	5 917 773	3 657 249	565 639	10 140 661

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	5 251 986	-	1 611	5 253 597
Obligations	-	3 623 212	33 494	3 656 706
Fonds	-	-	483 393	483 393
Fonds négocié(s) en bourse	78 534	-	-	78 534
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13 476)	-	(13 476)
Option(s)	8 367	-	-	8 367
Total	5 338 887	3 609 736	518 498	9 467 121

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	1 611	1 247	-	-	-	-	197	3 055
Obligations	33 494	9 275	(2 699)	-	-	238	(1 274)	39 034
Fonds	483 393	30 333	-	-	-	-	9 824	523 550
Total	518 498	40 855	(2 699)	-	-	238	8 747	565 639

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 8 747 079 \$.

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

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	3 054	-	(2 809)	-	-	2 798	(1 432)	1 611
Obligations	29 562	4 864	(3 093)	-	-	(345)	2 506	33 494
Fonds	346 997	272 097	(167 048)	-	-	5 013	26 334	483 393
Total	379 613	276 961	(172 950)	-	-	7 466	27 408	518 498

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 30 800 583 \$.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

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

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

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	523 549 790	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

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

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

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

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	483 392 582	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

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

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

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

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 543	854
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5	52
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	19	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	3 567	906
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	11	51
Montant à payer pour le rachat de parts	2	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	13	51
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 554	855

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	1 874	614	11,33	10,03	165 500	61 223
Série F	1 643	210	11,32	10,02	145 094	20 964
Série I	13	11	11,32	10,02	1 132	1 031
Série P	12	10	11,32	10,02	1 043	1 031
Série W	12	10	11,32	10,02	1 043	1 031

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	8
Intérêts aux fins des distributions	1
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	12
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	271
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	292
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	2
Autres revenus	-
Total des autres revenus	2
Total des revenus	294
Charges	
Frais de gestion (note 5)	7
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
Total des charges	13
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	281

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	160	1,49	107 515
Série F	116	1,69	68 500
Série I	1	1,43	1 035
Série P	2	1,43	1 035
Série W	2	1,43	1 035

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

États financiers (non audité)

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	614	210	11	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	160	116	1	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2)	(2)	-	-
Profits nets réalisés	(5)	(8)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7)	(10)	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 104	1 476	1	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7	10	-	-
Rachat de parts rachetables	(4)	(159)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 107	1 327	1	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 260	1 433	2	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 874	1 643	13	12

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	10	855
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	281
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(4)
Profits nets réalisés	-	(13)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(17)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	2 581
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	17
Rachat de parts rachetables	-	(163)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	2 435
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	2 699
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12	3 554

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	281
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(12)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(271)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	99
Achat de placements et de dérivés	(2 549)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 448)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 562
Montant versé au rachat de parts rachetables	(161)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	2 401
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(47)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	52
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	127 760	FNB de répartition de l'actif de croissance CI (parts ordinaires)	3 288 179	3 542 785	99,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3 288 179	3 542 785	99,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(5 048)		
		Total du portefeuille de placements	3 283 131	3 542 785	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		10 918	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		3 553 703	100,0

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de répartition de l'actif de croissance CI	48 581	3 543	7,3

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de répartition de l'actif de croissance CI	40 467	854	2,1

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	4
Paielements indirects†	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	61 223	20 964	1 031	1 031
Parts rachetables émises	104 046	138 291	88	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	600	914	13	12
Parts rachetables rachetées	(369)	(15 075)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	165 500	145 094	1 132	1 043

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 031
Parts rachetables émises	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 043

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

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)	
au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)	
Placements	2025
FNB de répartition de l'actif de croissance CI (parts ordinaires)	3 543

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)	
au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)	
Placements	2025
FNB de répartition de l'actif de croissance CI (parts ordinaires)	854

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Fonds négocié(s) en bourse	100,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)
Total	100,0

au 31 mars 2025

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

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 354 000 \$ (85 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	27,4
Total	27,4

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	27,8
Total	27,8

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 97 000 \$ (24 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	3 543	-	-	3 543
Total	3 543	-	-	3 543

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	854	-	-	854
Total	854	-	-	854

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 septembre 2025 et le 31 mars 2025

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

États financiers (non audité)

État de la situation financière

au 30 septembre 2025

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

	30 sept. 2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	4 217
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	305
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	9
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	183
Dividendes à recevoir	1
Intérêts à recevoir	9
Rabais sur frais à recevoir	-
	4 724
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 724

État de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025

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

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 30 sept. 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 30 sept. 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 30 sept. 2025
Série A	1 824	176 640
Série F	414	40 064
Série I	10	1 002
Série FNB en \$ CA	1 034	50 000
Série FNB couverte en \$ US	1 442	50 000

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	6
Intérêts aux fins des distributions	5
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	11
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	107
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	129
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(6)
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	(6)
Total des revenus	123
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4
Frais d'administration (note 5)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	1
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
Total des charges	8
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	11	0,13	82 373
Série F	1	0,07	13 987
Série I	-	0,36	1 000
Série FNB en \$ CA	35	0,70	50 000
Série FNB couverte en \$ US	68	1,36	50 000

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

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

États financiers (non audité)

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série FNB en \$ CA 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11	1	-	35
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2)	(1)	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(1)	-	(1)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 820	413	10	1 000
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	1	-	-
Rachat de parts rachetables	(7)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 815	414	10	1 000
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 824	414	10	1 034
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 824	414	10	1 034

	Série FNB couverte en \$ US 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	68	115
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2)	(6)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(6)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 376	4 619
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	3
Rachat de parts rachetables	-	(7)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 376	4 615
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 442	4 724
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 442	4 724

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

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(11)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(107)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	280
Achat de placements et de dérivés	(4 389)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(9)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 121)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 436
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	4 426
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	305
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	305
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
USD	95	Accenture PLC, catégorie A	31 429	32 603	
USD	509	Alphabet Inc., catégorie C	145 938	172 525	
USD	694	Amazon.com Inc.	216 244	212 070	
USD	94	AMETEK Inc.	23 638	24 594	
USD	400	Apple Inc.	130 940	141 747	
USD	644	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	38 489	37 275	
USD	863	Bank of America Corp.	57 318	61 962	
USD	118	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	78 102	82 560	
USD	18	Booking Holdings Inc.	135 755	135 255	
USD	131	Boston Scientific Corp.	18 595	17 799	
USD	1 138	Brookfield Business Partners LP	38 982	51 646	
USD	1 176	Brookfield Corp., catégorie A	105 968	112 241	
USD	2 735	Brookfield Infrastructure Partners LP	115 647	125 189	
USD	55	CACI International Inc., catégorie A	37 450	38 178	
USD	512	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	52 978	53 078	
USD	1 530	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	20 146	19 398	
USD	216	CoStar Group Inc.	28 094	25 362	
USD	411	Danaher Corp.	113 948	113 402	
USD	69	Home Depot Inc. (The)	36 821	38 909	
USD	268	JPMorgan Chase & Co.	110 109	117 648	
USD	883	KKR & Co., Inc.	172 113	159 692	
USD	433	Live Nation Entertainment Inc.	94 313	98 466	
USD	225	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, CAAE	36 542	38 299	
USD	204	Mastercard Inc., catégorie A	162 722	161 489	
USD	159	Meta Platforms Inc., catégorie A	167 685	162 504	
USD	243	Microsoft Corp.	172 700	175 162	
USD	183	Nike Inc., catégorie B	18 688	17 759	
USD	74	NVIDIA Corp.	18 599	19 215	
USD	90	Pool Corp.	39 445	38 837	
USD	2 100	QXO Inc.	61 814	55 704	
USD	36	S&P Global Inc.	27 582	24 385	
USD	166	Salesforce Inc.	55 542	54 752	
USD	55	Stryker Corp.	29 069	28 296	
USD	109	Thermo Fisher Scientific Inc.	70 941	73 575	
USD	17	TransDigm Group Inc.	32 545	31 183	
USD	182	Uber Technologies Inc.	22 593	24 815	
USD	203	UnitedHealth Group Inc.	75 069	97 552	
USD	332	Visa Inc., catégorie A	155 038	157 733	
USD	72	Waste Connections Inc.	18 615	17 616	
USD	201	Zoetis Inc.	41 394	40 930	
			3 009 600	3 091 405	65,5

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

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	35 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 septembre 2028	48 408	48 388	
USD	49 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2027	67 949	68 204	
USD	19 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 août 2028	26 062	26 450	
USD	97 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	134 302	134 362	
USD	60 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 juillet 2027	82 719	83 866	
USD	16 300	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 juillet 2028	22 506	22 838	
USD	80 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 juillet 2030	110 382	112 049	
USD	29 300	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 juillet 2032	40 237	40 981	
USD	7 800	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 mai 2035	10 713	10 957	
USD	132 200	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2035	184 412	185 492	
USD	45 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	60 888	62 788	
USD	24 000	Obligation du Trésor américain, 5 %, 15 mai 2045	33 725	34 669	
			822 303	831 044	17,6
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	22 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	33 477	34 199	
USD	20 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	29 493	29 914	
USD	25 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	30 583	31 486	
USD	20 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	28 227	28 683	
USD	20 000	Capital Power US Holdings Inc., 6,19 %, 1er juin 2035	28 493	29 229	
USD	25 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	30 010	30 793	
USD	25 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	35 228	36 108	
USD	20 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	25 711	26 184	
USD	23 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	32 434	32 913	
			273 656	279 509	5,9
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
USD	11 000	Obligation du Trésor américain, 4,026 %, 6 novembre 2025	14 982	15 156	0,3
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			4 120 541	4 217 114	89,3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(952)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			4 119 589	4 217 114	89,3
Contrat(s) de change à terme				9 207	0,2
Total du portefeuille de placements			4 119 589	4 226 321	89,5
Autres actifs (passifs) nets				497 432	10,5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				4 723 753	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 991	USD	1 440	1,38	(12)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	1 037 538	CAD	1 433 733	0,72	9 219
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								9 207

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	1
Paielements indirects†	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série FNB en \$ CA 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	177 159	40 008	1 000	50 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	154	56	2	-
Parts rachetables rachetées	(673)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	176 640	40 064	1 002	50 000

	Série FNB couverte en \$ US 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	50 000

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

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

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

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

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

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

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	0,2
AA/Aa/A+	17,9
A	1,8
BBB/Baa/B++	4,1
Total	24,0

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds investissait dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 309 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2025--

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	4 174	1 441	5 615	118,9
Total	4 174	1 441	5 615	118,9

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 562 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	15	276	308	527	1 126

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé de revenu mensuel américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	3 091	-	-	3 091
Obligations	-	1 111	-	1 111
Placement(s) à court terme	-	15	-	15
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	9	-	9
Total	3 091	1 135	-	4 226

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	64 785	51 693
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 026	221
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	79	243
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	13	10
Autres comptes débiteurs	-	-
	65 903	52 167
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 028	263
Montant à payer pour le rachat de parts	4	18
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 033	284
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	64 870	51 883

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	23 353	17 054	12,32	11,11	1 895 781	1 535 266
Série F	30 119	23 358	12,29	11,09	2 450 128	2 106 996
Série I	9 545	10 040	12,31	11,10	775 412	904 407
Série P	1 208	1 190	12,29	11,08	98 344	107 404
Série W	645	241	12,21	11,01	52 828	21 877

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	383	266
Intérêts aux fins des distributions	1	6
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	471	26
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6 657	481
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	7 512	779
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	62	20
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	62	20
Total des revenus	7 574	799
Charges		
Frais de gestion (note 5)	135	46
Frais d'administration (note 5)	11	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	18
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	15	7
Autres frais	-	-
Total des charges	166	75
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 408	724

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 636	245	1,55	0,39	1 705 663	622 751
Série F	3 525	338	1,57	0,44	2 242 187	769 672
Série I	1 008	109	1,38	0,47	731 405	230 815
Série P	146	23	1,57	0,85	93 226	27 240
Série W	93	9	1,96	0,65	47 599	13 969

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 054	3 157	23 358	3 112	10 040	341	1 190	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 636	245	3 525	338	1 008	109	146	23
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(220)	(52)	(353)	(125)	(114)	(50)	(14)	(5)
Profits nets réalisés	(268)	-	(429)	-	(139)	-	(17)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(488)	(52)	(782)	(125)	(253)	(50)	(31)	(5)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 315	7 927	5 948	11 395	3 336	4 945	220	518
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	478	51	767	121	253	50	22	2
Rachat de parts rachetables	(1 642)	(296)	(2 697)	(570)	(4 839)	(257)	(339)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 151	7 682	4 018	10 946	(1 250)	4 738	(97)	518
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 299	7 875	6 761	11 159	(495)	4 797	18	536
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 353	11 032	30 119	14 271	9 545	5 138	1 208	551

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	241	11	51 883	6 636
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93	9	7 408	724
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(8)	(2)	(709)	(234)
Profits nets réalisés	(10)	-	(863)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(18)	(2)	(1 572)	(234)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	340	214	15 159	24 999
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	18	2	1 538	226
Rachat de parts rachetables	(29)	(6)	(9 546)	(1 131)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	329	210	7 151	24 094
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	404	217	12 987	24 584
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	645	228	64 870	31 220

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 408	724
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(471)	(26)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 657)	(481)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	18
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 999	97
Achat de placements et de dérivés	(9 202)	(24 137)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(3)	(5)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 924)	(23 810)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(34)	(8)
Produit de l'émission de parts rachetables	13 204	25 155
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 441)	(1 025)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	5 729	24 122
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	805	312
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	221	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 026	320
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	6
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	383	266
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	1 414 837	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	56 965 017	64 785 386	99,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	56 965 017	64 785 386	99,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(15 245)		
		Total du portefeuille de placements	56 949 772	64 785 386	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		84 208	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		64 869 594	100,0

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	64 785	8,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	51 693	5,9

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2025	2024
Commissions de courtage	4	18
Paielements indirects†	1	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 535 266	293 565	2 106 996	289 591	904 407	31 775	107 404	1 408
Parts rachetables émises	465 001	730 120	516 711	1 049 272	296 736	454 645	18 310	48 673
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	39 144	4 776	63 292	11 257	20 973	4 626	1 818	187
Parts rachetables rachetées	(143 630)	(26 991)	(236 871)	(52 794)	(446 704)	(23 873)	(29 188)	(171)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 895 781	1 001 470	2 450 128	1 297 326	775 412	467 173	98 344	50 097

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 877	1 005
Parts rachetables émises	32 054	20 183
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 467	198
Parts rachetables rachetées	(2 570)	(534)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	52 828	20 852

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

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,160	0,05
Série F	0,160	0,05
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	64 785

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	51 693

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Énergie	24,9
Matériaux	18,6
Produits industriels	17,6
Services financiers	16,7
Biens de consommation discrétionnaire	11,5
Biens de consommation de base	9,2
Technologies de l'information	0,8
Immobilier	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Énergie	35,4
Produits industriels	18,7
Biens de consommation discrétionnaire	11,6
Biens de consommation de base	10,0
Services financiers	9,4
Matériaux	9,3
Immobilier	2,6
Services de communication	1,5
Technologies de l'information	0,7
Services publics	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 453 000 \$ (5 144 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	64 785	-	-	64 785
Total	64 785	-	-	64 785

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	51 693	-	-	51 693
Total	51 693	-	-	51 693

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	244 179	222 010
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	309	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	122	1 643
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	56	89
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	71	81
	244 737	223 823
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	544
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	7	18
Frais d'administration à payer	1	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4	70
Montant à payer pour le rachat d'actions	174	62
Autres comptes créditeurs	-	-
	186	697
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	244 551	223 126

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	61 092	57 440	16,14	14,46	3 785 075	3 971 201
Actions AT5	3 786	3 811	9,83	9,03	385 188	422 064
Actions AT8	3 613	3 059	7,26	6,77	497 906	451 746
Actions E	2 849	2 206	16,31	14,61	174 663	150 992
Actions ET5	389	357	9,98	9,16	38 977	38 938
Actions ET8	104	96	7,26	6,78	14 239	14 230
Actions EF	2 297	2 085	18,19	16,20	126 282	128 702
Actions EFT5	1	1	11,10	10,13	117	114
Actions EFT8	81	75	8,20	7,60	9 854	9 847
Actions F	62 283	55 204	17,97	16,01	3 465 727	3 447 106
Actions FT5	5 607	5 233	11,00	10,05	509 693	520 805
Actions FT8	3 892	2 740	8,06	7,48	482 606	366 241
Actions I	57 329	55 096	20,47	18,12	2 800 485	3 040 536
Actions IT8	297	275	9,26	8,53	32 111	32 242
Actions O	23 592	21 438	20,12	17,83	1 172 402	1 202 565
Actions OT5	172	157	12,36	11,23	13 884	13 944
Actions OT8	1 135	840	9,10	8,39	124 690	100 025
Actions P	4 989	4 031	17,04	15,10	292 725	266 881
Actions PT5	2 566	1 959	11,14	10,12	230 385	193 684
Actions PT8	3	2	8,55	7,88	279	274
Actions W	8 474	7 021	16,12	14,28	525 584	491 548

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	2
Distributions de revenu provenant des placements	2 672	2 941
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 736	3 354
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	21 925	14 929
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	28 334	21 226
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(3)	(1)
Total des revenus	28 331	21 225
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 032	967
Frais d'administration (note 5)	166	156
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	2
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	137	126
Autres frais	-	-
Total des charges	1 336	1 252
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	26 995	19 973
Impôts sur le revenu	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26 985	19 973

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	6 495	4 620	1,68	1,15	3 867 135	4 002 078
Actions AT5	399	316	1,02	0,75	391 280	421 432
Actions AT8	352	273	0,77	0,57	455 316	477 769
Actions E	273	177	1,68	0,92	162 926	192 228
Actions ET5	41	31	1,06	0,77	38 949	40 708
Actions ET8	11	8	0,77	0,58	14 233	14 275
Actions EF	253	180	1,99	1,39	127 435	128 918
Actions EFT5	-	-	1,24	0,74	116	158
Actions EFT8	9	7	0,92	0,69	9 850	9 897
Actions F	6 608	4 881	1,95	1,31	3 380 912	3 726 081
Actions FT5	620	438	1,21	0,90	513 237	488 333
Actions FT8	397	206	0,89	0,70	446 032	294 564
Actions I	6 847	5 319	2,37	1,63	2 885 303	3 256 269
Actions IT8	35	24	1,09	1,06	32 181	22 426
Actions O	2 691	2 214	2,28	1,54	1 177 595	1 433 010
Actions OT5	20	28	1,43	1,03	13 940	27 072
Actions OT8	114	78	1,04	0,90	109 744	87 162
Actions P	521	380	1,94	1,34	268 662	283 372
Actions PT5	315	205	1,37	0,92	230 089	223 426
Actions PT8	1	-	1,00	0,67	276	328
Actions W	983	588	1,86	1,36	528 595	431 608

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	57 440	54 498	3 811	3 784	3 059	3 230	2 206	3 082
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 495	4 620	399	316	352	273	273	177
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(78)	(78)	(111)	(109)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(14)	(14)	(20)	(20)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(92)	(92)	(131)	(129)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 831	4 499	374	101	413	256	467	6
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	4	2	17	13	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6 674)	(5 967)	(710)	(205)	(97)	(344)	(97)	(1 036)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 843)	(1 468)	(332)	(102)	333	(75)	370	(1 030)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 652	3 152	(25)	122	554	69	643	(853)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	61 092	57 650	3 786	3 906	3 613	3 299	2 849	2 229

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	357	364	96	97	2 085	1 919	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41	31	11	8	253	180	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(8)	(8)	(2)	(3)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	(9)	(3)	(4)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	2	2	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(36)	-	-	(43)	(18)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(36)	-	-	(41)	(16)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32	(14)	8	4	212	164	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	389	350	104	101	2 297	2 083	1	1

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	75	75	55 204	57 459	5 233	4 697	2 740	2 067
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9	7	6 608	4 881	620	438	397	206
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(3)	-	-	(114)	(99)	(121)	(74)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(20)	(17)	(21)	(13)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(3)	-	-	(134)	(116)	(142)	(87)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	6 642	9 363	108	261	1 034	575
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	4	4	3	3
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(6 171)	(13 848)	(224)	(135)	(140)	(270)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	471	(4 485)	(112)	130	897	308
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	3	7 079	396	374	452	1 152	427
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	81	78	62 283	57 855	5 607	5 149	3 892	2 494

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	55 096	54 082	275	2	21 438	24 863	157	296
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 847	5 319	35	24	2 691	2 214	20	28
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(10)	(6)	-	-	(3)	(6)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	(1)	-	-	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(12)	(7)	-	-	(4)	(7)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 220	1 453	-	269	790	3 593	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	1	1
Rachat d'actions rachetables	(5 834)	(5 496)	(1)	(2)	(1 327)	(6 012)	(2)	(27)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 614)	(4 043)	(1)	267	(537)	(2 419)	(1)	(26)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 233	1 276	22	284	2 154	(205)	15	(5)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	57 329	55 358	297	286	23 592	24 658	172	291

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

États financiers (non audité)

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

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

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	840	450	4 031	3 939	1 959	2 156	2	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	114	78	521	380	315	205	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(34)	(25)	-	-	(52)	(45)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(6)	(5)	-	-	(9)	(8)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(40)	(30)	-	-	(61)	(53)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	229	386	898	899	370	313	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	12	-	-
Rachat d'actions rachetables	(8)	(17)	(461)	(1 220)	(17)	(227)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	221	369	437	(321)	353	98	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	295	417	958	59	607	250	1	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 135	867	4 989	3 998	2 566	2 406	3	2

	Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 021	4 848	223 126	221 913
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	983	588	26 985	19 973
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(535)	(456)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(96)	(81)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(631)	(537)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	987	1 463	17 365	23 439
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	29	35
Rachat d'actions rachetables	(517)	(670)	(22 323)	(35 533)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	470	793	(4 929)	(12 059)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 453	1 381	21 425	7 377
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 474	6 229	244 551	229 290

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26 985	19 973
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 736)	(3 354)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(21 925)	(14 929)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	18 656	27 985
Achat de placements et de dérivés	(11 037)	(13 948)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 672)	(2 941)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	10	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 267	12 781
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(602)	(500)
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 506	21 155
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(18 319)	(33 328)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 415)	(12 673)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	852	108
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(544)	63
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	309	170
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(2)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	7 584 566	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	180 799 034	244 179 022	99,8
		Total du portefeuille de placements	180 799 034	244 179 022	99,8
		Autres actifs (passifs) nets		371 680	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		244 550 702	100,0

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2025

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

au 31 mars 2025

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien de dividendes CI	1 755 409	244 179	13,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	222 010	13,3

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 971 201	4 062 428	422 064	430 576	451 746	475 781	150 992	227 690
Actions rachetables émises	248 439	333 118	39 240	11 484	57 539	38 439	30 060	450
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	7	417	265	2 436	1 913	-	-
Actions rachetables rachetées	(434 565)	(443 397)	(76 533)	(23 404)	(13 815)	(51 185)	(6 389)	(76 764)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 785 075	3 952 156	385 188	418 921	497 906	464 948	174 663	151 376

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 938	40 894	14 230	14 307	128 702	129 377	114	185
Actions rachetables émises	36	32	2	2	102	92	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	4	7	8	-	-	3	4
Actions rachetables rachetées	-	(3 903)	-	(100)	(2 522)	(1 178)	-	(80)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 977	37 027	14 239	14 217	126 282	128 291	117	109

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 847	9 929	3 447 106	3 908 056	520 805	485 841	366 241	278 528
Actions rachetables émises	-	-	389 352	635 093	10 211	26 751	133 787	77 084
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	8	-	-	350	445	452	403
Actions rachetables rachetées	-	(100)	(370 731)	(943 478)	(21 673)	(14 028)	(17 874)	(36 201)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 854	9 837	3 465 727	3 599 671	509 693	499 009	482 606	319 814

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 040 536	3 297 286	32 242	228 1	202 565	1 537 955	13 944	27 749
Actions rachetables émises	66 053	88 524	-	32 323	40 940	222 434	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	6	7	-	-	58	61
Actions rachetables rachetées	(306 104)	(319 821)	(137)	(187)	(71 103)	(373 548)	(118)	(2 387)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 800 485	3 065 989	32 111	32 371	1 172 402	1 386 841	13 884	25 423

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

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

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

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	100 025	54 742	266 881	287 487	193 684	224 026	274	365
Actions rachetables émises	25 577	47 126	53 767	65 231	38 277	31 342	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	25	8	-	-	3	1 269	6	8
Actions rachetables rachetées	(937)	(2 120)	(27 923)	(87 310)	(1 579)	(23 737)	(1)	(111)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	124 690	99 756	292 725	265 408	230 385	232 900	279	262

	Actions W	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	491 548	374 529
Actions rachetables émises	67 730	113 694
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-
Actions rachetables rachetées	(33 694)	(50 780)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	525 584	437 443

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

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

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

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

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

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	244 179

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	222 010

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	34,8
Énergie	17,9
Produits industriels	13,8
Biens de consommation discrétionnaire	7,5
Services publics	7,3
Technologies de l'information	7,1
Biens de consommation de base	4,5
Services de communication	3,7
Autres actifs (passifs) nets	2,5
Soins de santé	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	37,0
Énergie	21,8
Produits industriels	10,6
Services publics	7,4
Technologies de l'information	6,7
Biens de consommation discrétionnaire	6,5
Biens de consommation de base	5,8
Services de communication	3,9
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 23 832 000 \$ (22 157 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	1,0
Total	1,0

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	0,8
Total	0,8

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

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 244 000 \$ (178 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	244 179	-	-	244 179
Total	244 179	-	-	244 179

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	222 010	-	-	222 010
Total	222 010	-	-	222 010

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 713 354	1 663 462
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	40 357	936
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	40	53
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	965	889
Dividendes à recevoir	4 241	4 633
Intérêts à recevoir	30	7
Rabais sur frais à recevoir	1	194
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 758 988	1 670 174
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 065	293
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	60	171
Frais d'administration à payer	7	20
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	4
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2 447	2 469
Autres comptes créditeurs	-	-
	3 579	2 957
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 755 409	1 667 217

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	795 186	755 180	35,30	31,77	22 529 638	23 771 410
Série D	18 474	17 466	35,04	31,51	527 268	554 304
Série E	19 518	18 920	19,08	17,18	1 022 846	1 101 574
Série EF	3 334	2 733	16,73	15,01	199 325	182 007
Série F	294 472	276 779	37,29	33,47	7 897 809	8 268 773
Série I	590 912	564 844	32,19	28,81	18 354 618	19 609 121
Série O	28 468	26 859	21,26	19,03	1 339 310	1 411 554
Série P	4 106	3 469	15,01	13,45	273 566	257 923
Série W	939	967	14,54	13,04	64 567	74 096

Fonds canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	27 665	31 810
Intérêts aux fins des distributions	82	100
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	63 458	28 500
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	116 777	107 016
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	207 982	167 426
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	27	32
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(41)	(64)
Rabais sur frais	305	301
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	291	269
Total des revenus	208 273	167 695
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9 535	9 436
Frais d'administration (note 5)	1 120	1 110
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	274	360
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	96	46
Taxe de vente harmonisée	1 115	1 098
Autres frais	-	-
Total des charges	12 141	12 051
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	196 132	155 644

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	85 849	65 081	3,71	2,48	23 155 756	26 219 614
Série D	2 014	1 533	3,74	2,51	538 241	610 575
Série E	2 186	1 676	2,05	1,36	1 064 234	1 229 194
Série EF	352	358	1,84	1,30	191 988	276 378
Série F	32 789	26 127	4,10	2,83	8 001 585	9 233 893
Série I	68 990	57 720	3,73	2,52	18 494 936	22 940 138
Série O	3 392	2 719	2,46	1,67	1 379 778	1 626 192
Série P	447	336	1,72	1,21	260 641	278 078
Série W	113	94	1,63	1,20	69 338	78 145

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

Fonds canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série D		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	755 180	782 098	17 466	18 186	18 920	19 933	2 733	3 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	85 849	65 081	2 014	1 533	2 186	1 676	352	358
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 372)	(1 881)	(116)	(51)	(143)	(62)	(27)	(15)
Profits nets réalisés	-	(3 028)	-	(81)	-	(101)	-	(25)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 372)	(4 909)	(116)	(132)	(143)	(163)	(27)	(40)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	48 715	31 025	157	53	628	310	479	292
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 046	4 577	102	121	111	129	19	30
Rachat de parts rachetables	(94 232)	(79 206)	(1 149)	(1 338)	(2 184)	(2 173)	(226)	(86)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(41 471)	(43 604)	(890)	(1 164)	(1 445)	(1 734)	272	236
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 006	16 568	1 008	237	598	(221)	601	554
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	795 186	798 666	18 474	18 423	19 518	19 712	3 334	4 157

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	276 779	281 440	564 844	630 626	26 859	29 185	3 469	3 376
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 789	26 127	68 990	57 720	3 392	2 719	447	336
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 438)	(1 074)	(6 528)	(3 073)	(313)	(141)	(45)	(18)
Profits nets réalisés	-	(1 730)	-	(4 948)	-	(228)	-	(30)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 438)	(2 804)	(6 528)	(8 021)	(313)	(369)	(45)	(48)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	20 936	24 576	34 584	15 903	216	1 767	370	104
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 951	2 277	6 493	8 017	304	360	45	48
Rachat de parts rachetables	(35 545)	(30 691)	(77 471)	(123 456)	(1 990)	(3 997)	(180)	(119)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 658)	(3 838)	(36 394)	(99 536)	(1 470)	(1 870)	235	33
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 693	19 485	26 068	(49 837)	1 609	480	637	321
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	294 472	300 925	590 912	580 789	28 468	29 665	4 106	3 697

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

Fonds canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	967	888	1 667 217	1 769 335
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	113	94	196 132	155 644
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(13)	(6)	(13 995)	(6 321)
Profits nets réalisés	-	(9)	-	(10 180)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13)	(15)	(13 995)	(16 501)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	165	152	106 250	74 182
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13	15	13 084	15 574
Rachat de parts rachetables	(306)	(107)	(213 279)	(241 173)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(128)	60	(93 945)	(151 417)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(28)	139	88 192	(12 274)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	939	1 027	1 755 409	1 757 061

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

Fonds canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	196 132	155 644
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(63 458)	(28 500)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(116 777)	(107 016)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	(17)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	274	360
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	326 914	439 686
Achat de placements et de dérivés	(196 060)	(286 311)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	392	767
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(23)	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(111)	(54)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(13)	(6)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	193	(170)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	147 468	174 386
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(915)	(927)
Produit de l'émission de parts rachetables	77 325	60 157
Montant versé au rachat de parts rachetables	(184 452)	(228 664)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(108 042)	(169 434)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	17
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	39 426	4 952
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	936	5 134
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	40 357	10 103
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	59	103
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	27 961	32 531
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds canadien de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
	161 973	Banque de Montréal	19 904 081	29 373 804	
	321 727	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	22 671 733	28 952 213	
	978 799	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	39 728 666	77 520 881	
	291 629	Banque Canadienne Impériale de Commerce	21 502 523	32 432 061	
	255 346	EQB Inc.	16 494 596	23 747 178	
	196 504	iA Société financière Inc.	17 192 665	31 092 828	
	225 818	Intact Corporation financière	38 539 353	61 144 740	
	814 320	Société Financière Manuvie	22 831 281	35 308 915	
	725 947	Power Corporation du Canada	32 241 908	43 716 528	
	759 484	Banque Royale du Canada	96 756 183	155 785 357	
	828 007	Banque Toronto-Dominion (La)	70 591 990	92 140 619	
			398 454 979	611 215 124	34,8
		ÉNERGIE			
	1 907 131	ARC Resources Ltd.	47 439 207	48 402 985	
	1 014 479	Cenovus Energy Inc.	25 161 076	23 972 139	
	1 397 616	Enbridge Inc.	72 723 927	98 126 619	
	764 678	Keyera Corp.	34 563 359	35 702 816	
	778 401	Suncor Énergie Inc.	31 756 969	45 334 074	
	472 185	Corporation TC Énergie	24 224 281	35 730 239	
	443 532	Tourmaline Oil Corp.	27 397 837	26 620 791	
			263 266 656	313 889 663	17,9
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	129 557	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	16 953 933	17 003 061	
	453 249	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	33 124 287	46 979 259	
	1 264 414	Element Fleet Management Corp.	17 972 692	45 569 481	
	192 321	Thomson Reuters Corp.	35 316 892	41 560 568	
	354 733	Industries Toromont Limitée	40 410 387	54 813 342	
	135 806	WSP Global Inc.	22 717 275	37 142 941	
			166 495 466	243 068 652	13,8
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	203 378	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	36 834 672	33 693 633	
	786 971	Gildan Activewear Inc.	43 341 794	63 272 469	
	382 547	Restaurant Brands International Inc.	31 676 516	34 153 796	
			111 852 982	131 119 898	7,5
		SERVICES PUBLICS			
	907 840	AltaGas Ltd.	24 737 147	38 928 179	
	1 109 268	Brookfield Infrastructure Partners LP	53 234 026	50 871 030	
	538 125	Fortis Inc.	29 428 105	37 986 244	
			107 399 278	127 785 453	7,3
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	63 104	Broadcom Inc.	12 294 184	28 973 302	
	16 337	Constellation Software Inc.	59 494 185	61 720 859	
	9 248	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	1	
USD	48 036	Microsoft Corp.	19 125 454	34 625 839	
			90 913 823	125 320 001	7,1
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	660 396	Alimentation Couche-Tard Inc.	41 354 838	49 034 403	
	596 862	Empire Co., Ltd., catégorie A	16 847 298	29 813 257	
			58 202 136	78 847 660	4,5
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	2 952 763	TELUS Corp.	78 905 641	64 724 565	3,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds canadien de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ					
USD	36 172	UnitedHealth Group Inc.	17 373 773	17 382 600	1,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 292 864 734	1 713 353 616	97,6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(596 887)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			1 292 267 847	1 713 353 616	97,6
Contrat(s) de change à terme				(1 025 305)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			1 292 267 847	1 712 328 311	97,5
Autres actifs (passifs) nets				43 080 539	2,5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 755 408 850	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	447	USD	326	1,37	(7)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	65 794	USD	47 755	1,38	(618)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 082 605	USD	3 023 726	1,35	(122 348)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	192 266	USD	140 418	1,37	(2 696)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 644 663	USD	3 380 518	1,37	(44 376)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 527 438	USD	1 129 366	1,35	(43 119)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	191 998	USD	139 936	1,37	(2 295)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 855 686	USD	2 080 226	1,37	(29 747)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	128 040	USD	93 612	1,37	(1 935)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	386 877	USD	280 836	1,38	(3 048)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 688 564	USD	1 954 500	1,38	(25 148)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 172 190	USD	3 760 827	1,38	(44 367)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 917 534	USD	1 414 110	1,36	(49 003)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	218 444	USD	159 140	1,37	(2 513)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	13 880 588	USD	10 049 600	1,38	(72 712)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	USD	16 465 700	CAD	22 821 284	0,72	40 406
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 834 483	USD	2 788 928	1,37	(33 975)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 701 579	USD	1 248 907	1,36	(35 216)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	256 431	USD	187 224	1,37	(3 519)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 968 059	USD	5 070 777	1,37	(65 500)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 098 352	USD	2 275 933	1,36	(66 680)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	192 053	USD	140 418	1,37	(2 909)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 053 034	USD	2 957 953	1,37	(49 876)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 678 644	USD	3 440 240	1,36	(105 536)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	546 519	USD	399 353	1,37	(7 960)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	7 540 279	USD	5 478 871	1,38	(59 337)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	884 461	USD	650 266	1,36	(19 834)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	4 054 437	USD	2 957 953	1,37	(48 472)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 060 849	USD	2 219 800	1,38	(26 122)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 990 672	USD	2 194 649	1,36	(61 324)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	186 111	USD	135 636	1,37	(2 212)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 229 829	USD	3 073 467	1,38	(33 307)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 025 305)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	40	(40)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	40	(40)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 065)	40	-	(1 025)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 065)	40	-	(1 025)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	53	(40)	-	13
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	53	(40)	-	13
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(293)	40	-	(253)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(293)	40	-	(253)

Fonds canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	261	347
Paielements indirectst	101	112

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série D		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 771 410	27 063 820	554 304	635 274	1 101 574	1 275 560	182 007	265 008
Parts rachetables émises	1 443 299	1 063 902	4 708	1 825	36 231	19 814	29 882	21 290
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	119 943	156 091	3 037	4 148	6 111	8 092	1 174	2 169
Parts rachetables rachetées	(2 805 014)	(2 722 917)	(34 781)	(46 406)	(121 070)	(136 695)	(13 738)	(6 334)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 529 638	25 560 896	527 268	594 841	1 022 846	1 166 771	199 325	282 133

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 268 773	9 280 917	19 609 121	24 298 890	1 411 554	1 700 920	257 923	277 667
Parts rachetables émises	592 944	806 123	1 103 671	609 628	10 626	103 024	25 388	8 473
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	54 819	73 913	211 796	303 998	15 026	20 662	3 165	3 914
Parts rachetables rachetées	(1 018 727)	(1 002 178)	(2 569 970)	(4 618 781)	(97 896)	(232 771)	(12 910)	(9 752)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 897 809	9 158 775	18 354 618	20 593 735	1 339 310	1 591 835	273 566	280 302

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	74 096	75 154
Parts rachetables émises	12 224	12 900
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	930	1 214
Parts rachetables rachetées	(22 683)	(9 027)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	64 567	80 241

tUne partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série D	1,650	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	20 097	5 902
Garanties (hors trésorerie)	21 721	6 340

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	39	45
Charges	(12)	(13)
Revenu tiré des prêts de titres	27	32
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Fonds canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Services financiers	37,0
Énergie	21,8
Produits industriels	10,6
Services publics	7,4
Technologies de l'information	6,7
Biens de consommation discrétionnaire	6,5
Biens de consommation de base	5,8
Services de communication	3,9
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 171 335 000 \$ (166 346 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	82 321	(64 433)	17 888	1,0
Total	82 321	(64 433)	17 888	1,0

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	62 804	(49 977)	12 827	0,8
Total	62 804	(49 977)	12 827	0,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 789 000 \$ (1 283 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Fonds canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 713 354	-	-	1 713 354
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 025)	-	(1 025)
Total	1 713 354	(1 025)	-	1 712 329

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 663 462	-	-	1 663 462
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(240)	-	(240)
Total	1 663 462	(240)	-	1 663 222

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 335 660	1 238 794
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	234
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 487	3 395
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	412	2 228
Dividendes à recevoir	1 438	2 179
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	3
Autres comptes débiteurs	2 527	941
	1 341 525	1 247 774
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	378	1 945
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 697	1 231
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	54	150
Frais d'administration à payer	7	18
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	579	1 108
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 234	1 439
Autres comptes créditeurs	-	-
	5 949	5 891
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 335 576	1 241 883

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	678 059	638 599	24,14	21,18	28 092 995	30 157 336
Actions AT5	5 986	5 646	10,12	9,12	591 427	619 252
Actions AT6	169	153	9,59	8,69	17 571	17 571
Actions AT8	5 599	5 228	5,81	5,32	963 281	982 059
Actions D	1 921	1 797	22,30	19,53	86 158	92 010
Actions E	43 256	40 870	25,69	22,52	1 683 965	1 814 527
Actions ET5	536	530	12,77	11,50	41 983	46 070
Actions ET8	782	757	8,28	7,57	94 440	99 883
Actions EF	31 865	28 758	16,33	14,24	1 951 105	2 019 474
Actions EFT5	535	478	9,71	8,69	55 070	55 033
Actions EFT8	1 392	1 322	6,67	6,07	208 549	217 597
Actions F	195 939	180 460	29,99	26,17	6 533 255	6 896 357
Actions FT5	4 143	3 658	12,30	11,01	336 933	332 111
Actions FT8	3 756	3 401	8,55	7,78	439 555	437 100
Actions I	199 562	181 028	36,31	31,47	5 495 385	5 751 663
Actions IT5	448	402	17,90	15,93	25 006	25 252
Actions IT8	6 462	5 870	10,25	9,27	630 199	633 152
Actions O	110 840	103 139	34,83	30,21	3 182 161	3 413 632
Actions OT5	5 503	4 919	17,45	15,53	315 402	316 666
Actions OT8	2 831	2 672	11,37	10,29	248 950	259 677
Actions P	8 664	7 942	16,34	14,18	530 191	560 140
Actions PT5	1	1	10,68	9,51	124	121
Actions PT8	1	1	8,19	7,42	154	148
Actions W	13 911	11 707	17,12	14,85	812 342	788 161
Actions WT8	403	362	8,80	7,96	45 808	45 460
Actions Y	2 127	1 967	19,85	17,31	107 168	113 603
Actions Z	10 885	10 216	17,33	15,20	627 967	671 991

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	10 390	17 259
Intérêts aux fins des distributions	8	23
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	55 134	84 387
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	118 688	29 811
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	184 220	131 480
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	23
Profit (perte) de change sur la trésorerie	69	(105)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	72	(82)
Total des revenus	184 292	131 398
Charges		
Frais de gestion (note 5)	8 331	8 663
Frais d'administration (note 5)	1 034	1 067
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	179	447
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	9	9
Retenues d'impôts	220	192
Taxe de vente harmonisée	1 010	1 048
Autres frais	-	-
Total des charges	10 784	11 427
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	173 508	119 971
Impôts sur le revenu	117	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	173 391	119 971

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	85 762	59 861	2,95	1,83	29 120 045	32 758 960
Actions AT5	753	584	1,25	0,80	602 220	729 387
Actions AT6	21	14	1,20	0,80	17 571	17 383
Actions AT8	707	542	0,73	0,48	971 546	1 119 385
Actions D	249	167	2,77	1,70	89 875	98 269
Actions E	5 496	3 872	3,15	1,92	1 742 457	2 017 886
Actions ET5	69	49	1,58	1,06	43 699	45 936
Actions ET8	100	44	1,05	0,70	95 961	63 398
Actions EF	4 133	2 703	2,09	1,31	1 982 284	2 064 118
Actions EFT5	70	43	1,26	0,86	55 042	49 675
Actions EFT8	185	128	0,87	0,60	212 404	213 924
Actions F	25 721	17 694	3,82	2,40	6 739 026	7 364 712
Actions FT5	529	352	1,59	1,08	333 521	324 479
Actions FT8	477	314	1,13	0,82	423 163	383 040
Actions I	27 194	18 317	4,83	3,04	5 630 610	6 028 208
Actions IT5	61	40	2,42	1,62	25 137	24 971
Actions IT8	858	431	1,37	1,03	625 809	419 254
Actions O	15 167	10 810	4,60	2,91	3 293 897	3 718 150
Actions OT5	741	488	2,34	1,55	316 502	315 518
Actions OT8	375	289	1,50	1,02	249 753	283 446
Actions P	1 160	787	2,15	1,42	538 493	555 221
Actions PT5	-	-	1,43	0,84	123	169
Actions PT8	1	3	2,74	0,76	349	3 321
Actions W	1 872	1 242	2,31	1,47	810 421	847 281
Actions WT8	54	36	1,19	0,82	45 506	43 599
Actions Y	284	197	2,54	1,57	111 845	125 292
Actions Z	1 352	964	2,11	1,33	641 100	725 550

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT6		Actions AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	638 599	699 472	5 646	7 123	153	154	5 228	6 516
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	85 762	59 861	753	584	21	14	707	542
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	(62)	(145)	(2)	(4)	(95)	(216)
Profits nets réalisés	-	-	(83)	-	(3)	-	(127)	-
Remboursement de capital	-	-	(6)	(13)	-	-	(10)	(19)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	(151)	(158)	(5)	(4)	(232)	(235)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	24 747	14 940	967	574	-	-	455	32
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	4	7	-	-	16	15
Rachat d'actions rachetables	(71 049)	(69 409)	(1 233)	(1 422)	-	-	(575)	(654)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(46 302)	(54 468)	(262)	(841)	-	-	(104)	(607)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39 460	5 392	340	(415)	16	10	371	(300)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	678 059	704 864	5 986	6 708	169	164	5 599	6 216

	Actions D		Actions E		Actions ET5		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 797	1 902	40 870	46 748	530	533	757	502
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	249	167	5 496	3 872	69	49	100	44
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(6)	(12)	(13)	(17)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(7)	-	(18)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(14)	(13)	(32)	(19)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	242	713	1	1	22	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	1	-	1	1
Rachat d'actions rachetables	(125)	(158)	(3 352)	(6 192)	(51)	-	(66)	(44)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(125)	(158)	(3 110)	(5 479)	(49)	1	(43)	(43)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	124	9	2 386	(1 607)	6	37	25	(18)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 921	1 911	43 256	45 141	536	570	782	484

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28 758	28 683	478	395	1 322	1 341	180 460	189 583
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 133	2 703	70	43	185	128	25 721	17 694
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(5)	(9)	(24)	(47)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(7)	-	(31)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(2)	(4)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(13)	(10)	(57)	(51)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	51	1 238	-	50	1	1	4 978	10 199
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 077)	(2 301)	-	-	(59)	(10)	(15 220)	(20 520)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 026)	(1 063)	-	50	(58)	(9)	(10 242)	(10 321)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 107	1 640	57	83	70	68	15 479	7 373
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31 865	30 323	535	478	1 392	1 409	195 939	196 956

	Actions FT5		Actions FT8		Actions I		Actions IT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 658	3 541	3 401	2 834	181 028	186 917	402	395
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	529	352	477	314	27 194	18 317	61	40
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(42)	(77)	(61)	(108)	-	-	(4)	(8)
Profits nets réalisés	(56)	-	(82)	-	-	-	(6)	-
Remboursement de capital	(4)	(7)	(6)	(10)	-	-	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(102)	(84)	(149)	(118)	-	-	(10)	(9)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	66	420	923	1 143	5 949	14 602	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	9	7	7	4	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(17)	(216)	(903)	(517)	(14 609)	(28 884)	(5)	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	58	211	27	630	(8 660)	(14 282)	(5)	(5)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	485	479	355	826	18 534	4 035	46	26
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 143	4 020	3 756	3 660	199 562	190 952	448	421

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 870	3 421	103 139	110 456	4 919	4 819	2 672	3 162
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	858	431	15 167	10 810	741	488	375	289
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(106)	(144)	-	-	(56)	(105)	(47)	(102)
Profits nets réalisés	(142)	-	-	-	(74)	-	(63)	-
Remboursement de capital	(11)	(13)	-	-	(6)	(9)	(5)	(9)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(259)	(157)	-	-	(136)	(114)	(115)	(111)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	227	2 818	858	2 431	-	83	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	68	25	-	-	12	7	45	33
Rachat d'actions rachetables	(302)	(537)	(8 324)	(12 033)	(33)	(179)	(146)	(386)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7)	2 306	(7 466)	(9 602)	(21)	(89)	(101)	(353)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	592	2 580	7 701	1 208	584	285	159	(175)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 462	6 001	110 840	111 664	5 503	5 104	2 831	2 987

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 942	7 318	1	1	1	25	11 707	11 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 160	787	-	-	1	3	1 872	1 242
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	160	613	-	-	5	-	993	1 532
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(598)	(406)	-	-	(6)	(2)	(661)	(1 703)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(438)	207	-	-	(1)	(1)	332	(171)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	722	994	-	-	-	1	2 204	1 071
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 664	8 312	1	1	1	26	13 911	12 767

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions WT8		Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	362	354	1 967	2 181	10 216	10 849	1 241 883	1 330 921
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	54	36	284	197	1 352	964	173 391	119 971
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(13)	-	-	-	-	(530)	(1 009)
Profits nets réalisés	(9)	-	-	-	-	-	(708)	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	-	-	-	-	(54)	(90)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(17)	(14)	-	-	-	-	(1 292)	(1 099)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4	-	34	2	1 281	8	41 964	51 400
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	163	101
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(158)	(192)	(1 964)	(864)	(120 533)	(146 635)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	4	(1)	(124)	(190)	(683)	(856)	(78 406)	(95 134)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41	21	160	7	669	108	93 693	23 738
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	403	375	2 127	2 188	10 885	10 957	1 335 576	1 354 659

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	173 391	119 971
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(55 134)	(84 387)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(118 688)	(29 811)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	(11)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	179	447
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	407 467	559 703
Achat de placements et de dérivés	(326 611)	(461 602)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	741	475
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(14)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(96)	(54)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(11)	(6)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1 584)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	79 659	104 712
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 129)	(996)
Produit de l'émission d'actions rachetables	19 984	34 716
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(96 942)	(129 614)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(78 087)	(95 894)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	11
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 572	8 818
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(1 945)	773
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(378)	9 602
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8	9
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 911	17 542
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(9)	(9)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(1 703)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
	435 000	Brookfield Corp., catégorie A	19 890 924	41 538 150	
	339 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	22 511 379	37 700 190	
	16 750	Fairfax Financial Holdings Ltd.	29 636 836	40 782 900	
	100 000	Intact Corporation financière	18 144 564	27 077 000	
	764 000	Société Financière Manuvie	28 911 432	33 127 040	
USD	40 000	Mastercard Inc., catégorie A	21 146 616	31 664 515	
	185 500	Banque Royale du Canada	24 436 658	38 049 760	
USD	30 500	S&P Global Inc.	22 134 091	20 659 306	
	374 000	Financière Sun Life Inc.	25 394 467	31 255 180	
			212 206 967	301 854 041	22,7
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	91 500	Apple Inc.	27 102 513	32 424 724	
	7 950	Constellation Software Inc.	21 842 788	30 034 941	
	11 100	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	1	
USD	57 150	Microsoft Corp.	19 547 623	41 195 493	
USD	168 000	NVIDIA Corp.	32 554 970	43 623 449	
USD	26 000	ServiceNow Inc.	31 607 146	33 299 596	
	252 000	Shopify Inc., catégorie A	39 424 986	52 103 520	
			172 080 026	232 681 724	17,4
PRODUITS INDUSTRIELS					
	285 000	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	20 538 478	29 540 250	
	1 030 000	Element Fleet Management Corp.	15 140 074	37 121 200	
USD	133 500	Jacobs Solutions Inc.	17 102 032	27 842 782	
	229 000	TFI International Inc.	38 296 504	28 047 920	
	209 500	Industries Toromont Limitée	24 874 296	32 371 940	
	128 000	WSP Global Inc.	22 219 199	35 008 000	
			138 170 583	189 932 092	14,2
ÉNERGIE					
	694 000	Canadian Natural Resources Ltd.	27 093 050	30 883 000	
	415 000	Enbridge Inc.	20 193 995	29 137 150	
	506 000	Suncor Énergie Inc.	28 314 973	29 469 440	
	415 000	Tourmaline Oil Corp.	27 100 715	24 908 300	
			102 702 733	114 397 890	8,6
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	137 500	Amazon.com Inc.	28 778 713	42 016 641	
USD	3 665	Booking Holdings Inc.	24 697 392	27 539 411	
	130 500	Dollarama Inc.	24 703 112	23 951 970	
			78 179 217	93 508 022	7,0
SOINS DE SANTÉ					
USD	47 300	Stryker Corp.	17 243 659	24 334 419	
USD	49 600	Thermo Fisher Scientific Inc.	30 491 028	33 480 116	
USD	68 700	UnitedHealth Group Inc.	37 779 152	33 014 060	
			85 513 839	90 828 595	6,8
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
	458 000	Alimentation Couche-Tard Inc.	24 676 521	34 006 500	
	481 000	Les Compagnies Loblaw limitée	19 499 219	25 892 230	
USD	198 000	Walmart Inc.	24 725 267	28 398 863	
			68 901 007	88 297 593	6,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX					
	190 000	Mines Agnico Eagle Limitée	17 416 031	44 536 000	
	250 000	Wheaton Precious Metals Corp.	26 761 946	38 935 000	
			44 177 977	83 471 000	6,2
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	122 500	Alphabet Inc., catégorie A	19 002 755	41 444 478	
USD	34 300	Meta Platforms Inc., catégorie A	20 441 299	35 055 857	
			39 444 054	76 500 335	5,7
SERVICES PUBLICS					
	415 000	AltaGas Ltd.	13 671 406	17 795 200	
	445 000	Brookfield Infrastructure Partners LP	20 915 948	20 407 700	
			34 587 354	38 202 900	2,9
IMMOBILIER					
	98 000	FirstService Corp.	22 591 777	25 985 680	1,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	998 555 534	1 335 659 872	100,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(183 942)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	998 371 592	1 335 659 872	100,0
		Contrat(s) de change à terme		(3 697 492)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	998 371 592	1 331 962 380	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		3 613 909	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		1 335 576 289	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	20 639	USD	15 065	1,37	(311)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	108 693	USD	78 893	1,38	(1 020)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 253 119	USD	910 425	1,38	(12 966)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 346 620	USD	1 697 289	1,38	(13 719)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 296 402	USD	3 182 072	1,35	(128 756)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	9 004 702	USD	6 614 530	1,36	(193 813)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 874 730	USD	6 481 500	1,37	(124 466)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	7 673 134	USD	5 584 726	1,37	(73 311)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	15 665 566	USD	11 432 400	1,37	(192 054)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 607 426	USD	1 188 509	1,35	(45 377)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 862 356	USD	6 459 232	1,37	(105 920)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 717 687	USD	3 436 601	1,37	(49 144)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 595 748	USD	1 154 156	1,38	(9 283)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 910 169	USD	4 321 000	1,37	(89 295)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	17 857 700	USD	12 963 000	1,38	(140 691)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 544 625	USD	6 213 008	1,38	(73 296)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 231 692	USD	893 491	1,38	(10 843)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 421 264	USD	1 030 951	1,38	(12 431)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 252 560	USD	910 425	1,38	(13 525)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 321 446	USD	1 683 886	1,38	(20 255)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	18 116 079	USD	13 359 940	1,36	(462 961)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	10 083 076	USD	7 345 701	1,37	(116 013)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 334 690	USD	4 607 399	1,37	(56 128)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 183 867	USD	859 126	1,38	(10 879)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 253 002	USD	910 425	1,38	(13 083)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 815 920	USD	1 332 829	1,36	(37 583)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 836 516	USD	8 642 001	1,37	(162 411)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	11 511 460	USD	8 377 089	1,37	(108 208)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 184 275	USD	859 126	1,38	(10 471)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 249 746	USD	910 425	1,37	(16 339)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	947 467	USD	687 300	1,38	(8 329)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 170 161	USD	848 644	1,38	(10 008)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 170 099	USD	848 644	1,38	(10 070)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 184 347	USD	859 126	1,38	(10 398)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 340 228	USD	1 697 289	1,38	(20 111)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 306 552	USD	2 428 868	1,36	(71 161)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 864 904	USD	6 481 500	1,37	(134 291)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 695 743	USD	4 886 635	1,37	(82 397)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 794 335	USD	3 525 309	1,36	(108 145)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	25 226 533	USD	18 433 575	1,37	(367 441)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	12 456 786	USD	9 051 272	1,38	(98 026)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	803 508	USD	582 672	1,38	(6 786)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	805 009	USD	584 205	1,38	(7 418)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 252 383	USD	910 425	1,38	(13 702)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 249 518	USD	910 425	1,37	(16 567)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	943 894	USD	693 962	1,36	(21 166)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	4 848 769	USD	3 561 670	1,36	(104 278)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	6 698 062	USD	4 886 635	1,37	(80 078)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 191 636	USD	2 342 123	1,36	(65 444)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 590 629	USD	6 260 773	1,37	(102 099)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 987 814	USD	5 077 468	1,38	(55 025)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(3 697 492)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 697)	-	-	(3 697)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 697)	-	-	(3 697)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	234	(194)	-	40
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	234	(194)	-	40
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 231)	194	-	(1 037)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 231)	194	-	(1 037)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	170	437
Paielements indirects†	66	141

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT6		Actions AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 157 336	34 219 514	619 252	772 307	17 571	17 383	982 059	1 175 608
Actions rachetables émises	1 080 352	717 550	98 615	61 231	-	-	80 584	5 826
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	51	438	738	-	-	2 827	2 739
Actions rachetables rachetées	(3 144 693)	(3 352 666)	(126 878)	(152 376)	-	-	(102 189)	(117 527)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 092 995	31 584 449	591 427	681 900	17 571	17 383	963 281	1 066 646

	Actions D		Actions E		Actions ET5		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	92 010	101 309	1 814 527	2 152 544	46 070	45 926	99 883	63 754
Actions rachetables émises	16	-	9 989	32 241	40	40	2 835	18
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	109	-	143	58
Actions rachetables rachetées	(5 868)	(8 250)	(140 551)	(281 994)	(4 236)	-	(8 421)	(5 353)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	86 158	93 059	1 683 965	1 902 791	41 983	45 966	94 440	58 477

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 019 474	2 112 466	55 033	45 476	217 597	214 619	6 896 357	7 589 204
Actions rachetables émises	3 306	90 340	37	5 801	161	166	182 003	401 660
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	2
Actions rachetables rachetées	(71 675)	(169 845)	-	-	(9 209)	(1 516)	(545 105)	(808 975)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 951 105	2 032 961	55 070	51 277	208 549	213 269	6 533 255	7 181 891

	Actions FT5		Actions FT8		Actions I		Actions IT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	332 111	321 479	437 100	353 883	5 751 663	6 304 131	25 252	25 111
Actions rachetables émises	5 515	37 546	111 887	143 334	181 338	487 312	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	774	609	902	492	-	-	2	2
Actions rachetables rachetées	(1 467)	(19 426)	(110 334)	(65 429)	(437 616)	(963 995)	(248)	(306)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	336 933	340 208	439 555	432 280	5 495 385	5 827 448	25 006	24 807

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	633 152	363 452	3 413 632	3 874 172	316 666	313 908	259 677	302 193
Actions rachetables émises	23 470	291 309	26 557	85 287	-	5 456	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6 937	2 618	-	-	702	425	4 177	3 120
Actions rachetables rachetées	(33 360)	(58 550)	(258 028)	(412 471)	(1 966)	(11 642)	(14 904)	(36 976)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	630 199	598 829	3 182 161	3 546 988	315 402	308 147	248 950	268 337

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	560 140	546 627	121	200	148	3 313	788 161	834 578
Actions rachetables émises	10 892	45 418	-	-	742	-	66 212	110 120
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3	3	6	124	-	-
Actions rachetables rachetées	(40 841)	(29 617)	-	(90)	(742)	(136)	(42 031)	(119 796)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	530 191	562 428	124	113	154	3 301	812 342	824 902

	Actions WT8		Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	45 460	43 635	113 603	132 067	671 991	739 749
Actions rachetables émises	342	-	1 953	123	76 855	535
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	7	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(110)	(8 388)	(11 562)	(120 879)	(56 165)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	45 808	43 532	107 168	120 628	627 967	684 119

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT6	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions D	1,650	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions Y	0,950	0,20
Actions Z	1,950	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	5 910	1 699
Garanties (hors trésorerie)	6 208	1 789

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	33
Charges	(1)	(10)
Revenu tiré des prêts de titres	3	23
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Services financiers	28,1
Technologies de l'information	14,9
Produits industriels	11,6
Énergie	9,4
Matériaux	6,5
Biens de consommation de base	6,4
Soins de santé	6,2
Biens de consommation discrétionnaire	5,9
Services de communication	5,2
Services publics	3,6
Immobilier	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 133 566 000 \$ (123 879 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	496 347	(276 361)	219 986	16,5
Total	496 347	(276 361)	219 986	16,5

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	356 777	(162 594)	194 183	15,6
Total	356 777	(162 594)	194 183	15,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 21 999 000 \$ (19 418 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 335 660	-	-	1 335 660
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 697)	-	(3 697)
Total	1 335 660	(3 697)	-	1 331 963

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 238 794	-	-	1 238 794
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(997)	-	(997)
Total	1 238 794	(997)	-	1 237 797

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	42 373	38 358
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	148	116
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	104
Montant à recevoir pour la souscription de parts	58	25
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	11	12
Autres comptes débiteurs	-	-
	42 590	38 615
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	61	58
Frais d'administration à payer	7	7
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4	16
Montant à payer pour le rachat de parts	57	109
Autres comptes créditeurs	-	-
	129	190
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 461	38 425

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	25 781	23 534	20,32	17,83	1 268 841	1 319 669
Série E	1 444	1 712	20,53	18,01	70 335	95 105
Série EF	157	158	21,71	18,94	7 252	8 354
Série F	10 380	9 103	21,60	18,85	480 539	482 791
Série I	3 282	2 589	23,11	20,03	142 025	129 235
Série O	660	667	22,91	19,88	28 788	33 556
Série P	757	662	22,87	19,85	33 086	33 357

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 033	801
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 758	3 054
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	5 791	3 855
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	17	16
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	17	16
Total des revenus	5 808	3 871
Charges		
Frais de gestion (note 5)	309	294
Frais d'administration (note 5)	36	35
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	37	35
Autres frais	-	-
Total des charges	383	365
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 425	3 506

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	3 196	2 094	2,48	1,52	1 287 324	1 378 916
Série E	211	158	2,54	1,58	83 114	100 029
Série EF	18	12	2,53	0,86	7 293	13 266
Série F	1 357	869	2,76	1,68	492 542	516 242
Série I	425	233	3,10	1,91	136 984	121 774
Série O	117	74	3,25	1,70	35 758	43 319
Série P	101	66	3,02	1,92	33 359	34 294

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 534	22 699	1 712	1 571	158	335	9 103	9 045
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 196	2 094	211	158	18	12	1 357	869
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(9)	(9)	(3)	(3)	-	-	(7)	(6)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9)	(9)	(3)	(3)	-	-	(7)	(6)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 810	1 676	11	111	-	276	882	1 110
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 750)	(1 856)	(487)	(1)	(19)	(464)	(955)	(1 031)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(940)	(180)	(476)	110	(19)	(188)	(73)	79
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 247	1 905	(268)	265	(1)	(176)	1 277	942
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25 781	24 604	1 444	1 836	157	159	10 380	9 987

	Série I		Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 589	2 163	667	825	662	563	38 425	37 201
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	425	233	117	74	101	66	5 425	3 506
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(19)	(18)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(19)	(18)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	337	292	59	-	33	166	3 132	3 631
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(69)	(223)	(183)	(135)	(39)	(140)	(4 502)	(3 850)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	268	69	(124)	(135)	(6)	26	(1 370)	(219)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	693	302	(7)	(61)	95	92	4 036	3 269
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 282	2 465	660	764	757	655	42 461	40 470

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 425	3 506
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 033)	(801)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 758)	(3 054)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 915	3 455
Achat de placements et de dérivés	(2 047)	(2 682)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	(3)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 506	424
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(19)	(18)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 837	3 415
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 292)	(3 700)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 474)	(303)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	32	121
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	116	56
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	148	177
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 166 835	Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (actions I)	28 848 071	42 372 910	99,8
		Total du portefeuille de placements	28 848 071	42 372 910	99,8
		Autres actifs (passifs) nets		88 452	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		42 461 362	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	1 335 576	42 373	3,2

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	1 241 883	38 358	3,1

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 319 669	1 376 276	95 105	94 580	8 354	19 384	482 791	524 833
Parts rachetables émises	95 237	100 804	539	6 671	2	16 027	44 806	62 930
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(146 065)	(110 167)	(25 309)	(85)	(1 104)	(27 061)	(47 058)	(59 875)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 268 841	1 366 913	70 335	101 166	7 252	8 350	480 539	527 888

	Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	129 235	119 702	33 556	45 941	33 357	31 415
Parts rachetables émises	15 843	16 086	3 250	-	1 509	9 189
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 053)	(12 352)	(8 018)	(7 428)	(1 780)	(7 529)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	142 025	123 436	28 788	38 513	33 086	33 075

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série O		
	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série P		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (actions I)	42 373

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (actions I)	38 358

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,7
Technologies de l'information	17,4
Produits industriels	14,2
Énergie	8,6
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Soins de santé	6,8
Biens de consommation de base	6,6
Matériaux	6,2
Services de communication	5,7
Services publics	2,9
Immobilier	1,9
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	28,1
Technologies de l'information	14,9
Produits industriels	11,6
Énergie	9,4
Matériaux	6,5
Biens de consommation de base	6,4
Soins de santé	6,2
Biens de consommation discrétionnaire	5,9
Services de communication	5,2
Services publics	3,6
Immobilier	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 237 000 \$ (3 828 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	16,5
Total	16,5

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	15,6
Total	15,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 699 000 \$ (598 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	42 373	-	-	42 373
Total	42 373	-	-	42 373

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	38 358	-	-	38 358
Total	38 358	-	-	38 358

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	230 452	212 697
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 328	1 707
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	2	55
Dividendes à recevoir	374	347
Intérêts à recevoir	3	2
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	638	607
	233 797	215 420
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	86	27
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	18
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	2
Montant à payer pour l'achat de placements	808	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	156	157
Autres comptes créditeurs	98	-
	1 155	206
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	232 642	215 214

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	83 932	78 307	26,00	22,74	3 227 739	3 443 110
Actions AT5	1 584	1 356	5,67	5,08	279 635	267 077
Actions AT6	1	1	6,77	6,10	196	191
Actions AT8	3 049	2 806	3,26	2,96	936 209	946 959
Actions D	236	213	15,98	13,95	14 786	15 262
Actions E	3 303	3 082	16,97	14,84	194 646	207 684
Actions ET5	1	1	9,03	8,09	149	146
Actions ET8	271	270	5,33	4,85	50 821	55 708
Actions EF	1 874	1 634	12,95	11,26	144 666	145 088
Actions EFT5	48	43	7,75	6,90	6 161	6 156
Actions EFT8	1	1	5,60	5,06	240	231
Actions F	26 121	22 970	33,04	28,74	790 676	799 344
Actions FT5	420	382	7,55	6,73	55 634	56 772
Actions FT8	641	593	3,93	3,55	163 299	167 029
Actions I	90 579	84 842	25,62	22,14	3 536 026	3 832 713
Actions IT8	342	314	5,66	5,09	60 442	61 692
Actions O	18 730	17 119	22,93	19,84	816 755	862 957
Actions OT5	48	43	11,36	10,07	4 216	4 235
Actions OT8	65	105	7,33	6,59	8 921	15 895
Actions P	1 108	891	14,14	12,24	78 307	72 762
Actions PT5	107	95	9,21	8,17	11 538	11 655
Actions PT8	179	144	7,05	6,34	25 329	22 669
Actions W	1	1	14,37	12,42	96	96
Actions WT8	1	1	9,73	8,75	145	140

Catégorie de société de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 463	2 702
Intérêts aux fins des distributions	25	50
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 821	10 090
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	21 204	10 419
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	32 513	23 261
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	14
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8	(13)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	10	1
Total des revenus	32 523	23 262
Charges		
Frais de gestion (note 5)	982	987
Frais d'administration (note 5)	127	126
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	62	94
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	9	12
Taxe de vente harmonisée	115	113
Autres frais	-	-
Total des charges	1 296	1 333
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	31 227	21 929
Impôts sur le revenu	103	121
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 124	21 808

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	10 754	7 422	3,23	1,93	3 329 591	3 849 055
Actions AT5	202	124	0,73	0,46	277 478	268 724
Actions AT6	-	-	0,86	0,52	193	222
Actions AT8	390	315	0,41	0,27	940 546	1 161 726
Actions D	29	19	1,99	1,23	14 802	15 084
Actions E	427	287	2,12	1,29	201 411	222 813
Actions ET5	-	4	1,15	0,73	147	5 135
Actions ET8	37	26	0,67	0,45	54 589	58 948
Actions EF	245	155	1,69	1,01	144 759	153 512
Actions EFT5	6	-	1,02	0,61	6 158	209
Actions EFT8	-	-	0,75	0,46	235	276
Actions F	3 399	2 146	4,29	2,60	792 029	825 552
Actions FT5	55	36	0,99	0,61	55 505	59 125
Actions FT8	87	62	0,52	0,35	167 715	176 483
Actions I	12 680	9 289	3,44	2,10	3 683 332	4 428 074
Actions IT8	47	31	0,78	0,50	60 758	62 422
Actions O	2 562	1 760	3,07	1,86	833 193	944 307
Actions OT5	6	4	1,55	0,99	4 230	4 205
Actions OT8	11	8	0,98	0,48	11 693	15 809
Actions P	147	93	1,89	1,16	77 804	80 247
Actions PT5	15	12	1,25	0,81	11 625	14 824
Actions PT8	25	14	0,99	0,64	24 902	22 354
Actions W	-	1	1,95	0,35	96	2 533
Actions WT8	-	-	1,35	0,84	142	160

Catégorie de société de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT6		Actions AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	78 307	83 551	1 356	1 285	1	1	2 806	3 431
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 754	7 422	202	124	-	-	390	315
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(33)	(29)	-	-	(106)	(120)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(3)	(2)	-	-	(9)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(36)	(31)	-	-	(115)	(130)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 890	757	124	6	-	-	20	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	5	2	-	-	5	6
Rachat d'actions rachetables	(8 019)	(10 328)	(67)	(38)	-	-	(57)	(199)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 129)	(9 571)	62	(30)	-	-	(32)	(193)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 625	(2 149)	228	63	-	-	243	(8)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	83 932	81 402	1 584	1 348	1	1	3 049	3 423

	Actions D		Actions E		Actions ET5		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	213	192	3 082	3 034	1	39	270	278
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29	19	427	287	-	4	37	26
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(1)	(10)	(10)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	(1)	(11)	(11)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	179	4	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6)	(6)	(385)	(172)	-	-	(25)	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6)	(6)	(206)	(168)	-	-	(25)	(5)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	23	13	221	119	-	3	1	10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	236	205	3 303	3 153	1	42	271	288

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 634	1 590	43	1	1	1	22 970	21 336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	245	155	6	-	-	-	3 399	2 146
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1	-	-	-	-	502	682
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6)	(162)	-	-	-	-	(750)	(1 368)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5)	(161)	-	-	-	-	(248)	(686)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	240	(6)	5	-	-	-	3 151	1 460
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 874	1 584	48	1	1	1	26 121	22 796

	Actions FT5		Actions FT8		Actions I		Actions IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	382	378	593	555	84 842	92 672	314	297
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	55	36	87	62	12 680	9 289	47	31
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(9)	(8)	(23)	(21)	-	-	(12)	(11)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	(2)	(2)	-	-	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(10)	(9)	(25)	(23)	-	-	(13)	(12)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	22	2	5	80	156	676	-	14
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	2	3	3	-	-	4	3
Rachat d'actions rachetables	(31)	(33)	(22)	(44)	(7 099)	(12 650)	(10)	(26)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7)	(29)	(14)	39	(6 943)	(11 974)	(6)	(9)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	38	(2)	48	78	5 737	(2 685)	28	10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	420	376	641	633	90 579	89 987	342	307

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 119	17 285	43	39	105	139	891	857
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 562	1 760	6	4	11	8	147	93
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(1)	(1)	(3)	(4)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1)	(1)	(3)	(4)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	398	671	-	-	-	1	135	51
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 349)	(2 100)	-	-	(48)	(80)	(65)	(78)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(951)	(1 429)	-	-	(48)	(78)	70	(27)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 611	331	5	3	(40)	(74)	217	66
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 730	17 616	48	42	65	65	1 108	923

	Actions PT5		Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95	112	144	134	1	192	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15	12	25	14	-	1	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(3)	(6)	(5)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(3)	(7)	(5)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	17	-	-	50	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	(2)	(1)	(1)	-	(242)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	(2)	17	(1)	-	(192)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	7	35	8	-	(191)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	107	119	179	142	1	1	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	215 214	227 400
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 124	21 808
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(206)	(213)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(18)	(17)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(224)	(230)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 449	2 995
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	20	17
Rachat d'actions rachetables	(17 941)	(27 534)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(13 472)	(24 522)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17 428	(2 944)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	232 642	224 456

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 124	21 808
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 821)	(10 090)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(21 204)	(10 419)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	62	94
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	31 910	49 664
Achat de placements et de dérivés	(18 831)	(26 649)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(27)	(12)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(12)	(7)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	68	17
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 268	24 406
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(206)	(213)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 420	1 952
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(14 860)	(26 630)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(13 646)	(24 891)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	622	(485)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 707	957
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 328	470
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	24	49
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 427	2 678
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(36)	(105)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
USD	55 684	Banque de Montréal	7 207 359	10 098 293	
	1 030	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 064 689	2 507 844	
	28 435	Intact Corporation financière	4 675 126	7 699 345	
	145 313	Société Financière Manuvie	4 832 151	6 300 772	
	5 538	Mastercard Inc., catégorie A	2 427 228	4 383 952	
USD	84 968	Banque Royale du Canada	8 758 104	17 428 635	
	5 867	S&P Global Inc.	2 374 838	3 974 038	
	139 868	Groupe TMX Limitée	2 671 265	7 446 572	
	104 328	Banque Toronto-Dominion (La)	7 861 466	11 609 620	
			42 872 226	71 449 071	30,7
MATÉRIAUX					
	51 040	Mines Agnico Eagle Limitée	3 439 040	11 963 777	
	59 097	Alamos Gold Inc., catégorie A	2 089 315	2 866 795	
	168 731	Capstone Copper Corp.	1 063 005	1 994 400	
	201 891	Champion Iron Ltd.	1 026 336	858 037	
	269 514	IAMGOLD Corp.	2 033 519	4 845 862	
	149 441	Interfor Corp.	2 727 063	1 516 826	
	54 514	Nutrien Ltd.	4 840 436	4 455 429	
	155 609	Orla Mining Ltd.	2 184 750	2 335 691	
	65 889	Ressources Teck Limitée, catégorie B	3 298 275	4 022 523	
	45 998	Wheaton Precious Metals Corp.	3 942 296	7 163 729	
			26 644 035	42 023 069	18,1
PRODUITS INDUSTRIELS					
	45 733	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 162 912	4 740 225	
	167 011	Element Fleet Management Corp.	3 876 000	6 019 076	
	11 424	GFL Environmental Inc.	776 297	753 527	
	35 428	Stantec Inc.	2 913 988	5 317 389	
	37 977	Industries Toromont Limitée	4 270 987	5 868 206	
	22 640	Waste Connections Inc.	3 076 132	5 539 102	
	28 009	WSP Global Inc.	4 449 423	7 660 462	
			23 525 739	35 897 987	15,4
ÉNERGIE					
	118 934	ARC Resources Ltd.	2 278 697	3 018 545	
	124 676	Canadian Natural Resources Ltd.	4 686 752	5 548 082	
	274 286	Cenovus Energy Inc.	6 388 066	6 481 379	
	169 493	NuVista Energy Ltd.	1 901 353	2 725 447	
	94 275	Suncor Énergie Inc.	4 334 053	5 490 576	
	68 212	Tourmaline Oil Corp.	4 518 678	4 094 084	
			24 107 599	27 358 113	11,8
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
	1 969	Constellation Software Inc.	2 638 717	7 438 843	
	3 176	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	66 272	Shopify Inc., catégorie A	5 745 774	13 702 399	
			8 384 491	21 141 242	9,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	18 109	Amazon.com Inc.	2 833 103	5 533 668	
	35 103	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	4 439 058	5 815 514	
			7 272 161	11 349 182	4,9
SERVICES PUBLICS					
	113 533	Northland Power Inc.	3 769 517	2 645 319	
	220 943	TransAlta Corp.	2 441 224	4 200 126	
			6 210 741	6 845 445	2,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
	67 062	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 870 426	4 979 354	2,1
SERVICES DE COMMUNICATION					
	224 475	TELUS Corp.	5 808 430	4 920 492	2,1
IMMOBILIER					
	33 278	FPI Granite	2 839 733	2 573 388	1,1
SOINS DE SANTÉ					
USD	5 288	Humana Inc.	2 278 157	1 914 672	0,8
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			153 813 738	230 452 015	99,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(124 974)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			153 688 764	230 452 015	99,0
Contrat(s) de change à terme				(86 086)	(0,0)
Total du portefeuille de placements			153 688 764	230 365 929	99,0
Autres actifs (passifs) nets				2 276 228	1,0
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				232 642 157	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 597	USD	1 885	1,38	(24)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	67 082	USD	48 520	1,38	(392)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	38 184	USD	27 742	1,38	(395)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	453 456	USD	335 846	1,35	(13 589)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	183 358	USD	133 453	1,37	(1 752)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	169 653	USD	125 439	1,35	(4 789)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	112 734	USD	82 121	1,37	(1 174)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	CAD	45 617	USD	32 994	1,38	(265)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	204 183	USD	148 466	1,38	(1 751)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	34 433	USD	24 978	1,38	(303)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	39 732	USD	28 821	1,38	(348)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	38 167	USD	27 742	1,38	(412)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	64 897	USD	47 074	1,38	(566)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	481 361	USD	354 986	1,36	(12 301)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	151 374	USD	110 099	1,37	(1 341)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	33 096	USD	24 017	1,38	(304)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	38 181	USD	27 742	1,38	(399)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	188 995	USD	138 716	1,36	(3 912)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	275 079	USD	200 179	1,37	(2 586)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	33 107	USD	24 017	1,38	(293)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	38 081	USD	27 742	1,37	(498)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	26 487	USD	19 214	1,38	(233)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	33 451	USD	24 260	1,38	(286)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	33 449	USD	24 260	1,38	(288)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	33 109	USD	24 017	1,38	(291)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	66 900	USD	48 520	1,38	(575)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	344 135	USD	252 788	1,36	(7 406)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	160 002	USD	116 771	1,37	(1 969)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	519 658	USD	382 108	1,36	(11 722)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	297 668	USD	216 290	1,38	(2 342)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	22 505	USD	16 332	1,38	(207)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	24 484	USD	17 755	1,38	(207)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	38 162	USD	27 742	1,38	(418)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	38 074	USD	27 742	1,37	(505)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	98 237	USD	72 225	1,36	(2 203)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	160 057	USD	116 771	1,37	(1 914)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	332 175	USD	243 760	1,36	(6 811)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	166 981	USD	121 331	1,38	(1 315)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(86 086)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(86)	-	-	(86)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(86)	-	-	(86)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	-	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	-	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(27)	-	-	(27)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(27)	-	-	(27)

Catégorie de société de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	30	58
Paielements indirects†	12	19

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT6		Actions AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 443 110	4 101 089	267 077	269 858	191	245	946 959	1 198 894
Actions rachetables émises	117 804	36 127	23 994	1 227	-	-	6 251	138
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	878	492	5	6	1 607	1 884
Actions rachetables rachetées	(333 175)	(495 759)	(12 314)	(7 618)	-	(70)	(18 608)	(68 843)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 227 739	3 641 457	279 635	263 959	196	181	936 209	1 132 073

	Actions D		Actions E		Actions ET5		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 262	15 387	207 684	228 382	146	5 150	55 708	59 315
Actions rachetables émises	-	-	11 375	305	-	3	21	26
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	3	4	10	10
Actions rachetables rachetées	(476)	(420)	(24 413)	(12 472)	-	(50)	(4 918)	(1 097)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 786	14 967	194 646	216 215	149	5 107	50 821	58 254

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	145 088	159 497	6 156	232	231	307	799 344	838 121
Actions rachetables émises	69	72	1	-	-	-	16 253	26 336
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	4	5	9	10	-	-
Actions rachetables rachetées	(491)	(15 661)	-	(70)	-	(100)	(24 921)	(52 821)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	144 666	143 908	6 161	167	240	217	790 676	811 636

	Actions FT5		Actions FT8		Actions I		Actions IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	56 772	60 451	167 029	163 541	3 832 713	4 787 836	61 692	61 880
Actions rachetables émises	3 096	235	1 186	23 885	6 773	34 961	-	2 747
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	328	295	930	810	-	-	734	592
Actions rachetables rachetées	(4 562)	(5 181)	(5 846)	(12 720)	(303 460)	(636 746)	(1 984)	(5 409)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	55 634	55 800	163 299	175 516	3 536 026	4 186 051	60 442	59 810

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	862 957	994 055	4 235	4 232	15 895	22 277	72 762	79 843
Actions rachetables émises	18 883	37 932	-	-	-	203	10 525	4 792
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	4	3	3	14	94	-	-
Actions rachetables rachetées	(65 085)	(118 387)	(22)	(81)	(6 988)	(12 741)	(4 980)	(7 076)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	816 755	913 604	4 216	4 154	8 921	9 833	78 307	77 559

	Actions PT5		Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 655	14 888	22 669	22 413	96	17 595	140	175
Actions rachetables émises	-	33	2 696	-	-	4 398	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	4	77	9	-	-	5	6
Actions rachetables rachetées	(120)	(224)	(113)	(192)	-	(21 900)	-	(50)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 538	14 701	25 329	22 230	96	93	145	131

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,950	0,20
Actions AT5	1,950	0,20
Actions AT6	1,950	0,20
Actions AT8	1,950	0,20
Actions D	1,650	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	0,950	0,20
Actions FT5	0,950	0,20
Actions FT8	0,950	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	706	2 595
Garanties (hors trésorerie)	751	2 744

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	22
Charges	(1)	(8)
Revenu tiré des prêts de titres	2	14
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	34,4	37,4

Catégorie de société de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	35,0
Produits industriels	14,4
Matériaux	13,4
Énergie	11,1
Technologies de l'information	8,9
Biens de consommation discrétionnaire	6,1
Services publics	4,2
Biens de consommation de base	2,3
Services de communication	2,3
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Immobilier	1,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 23 045 000 \$ (21 270 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	15 818	(5 175)	10 643	4,6
Couronne danoise	4	-	4	0,0
Total	15 822	(5 175)	10 647	4,6

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	20 183	(3 996)	16 187	7,5
Couronne danoise	4	-	4	0,0
Total	20 187	(3 996)	16 191	7,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 065 000 \$ (1 619 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	230 452	-	-	230 452
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(86)	-	(86)
Total	230 452	(86)	-	230 366

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	212 697	-	-	212 697
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(23)	-	(23)
Total	212 697	(23)	-	212 674

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 625 831	1 502 552
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	20 962	14 987
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	22
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	237	493
Dividendes à recevoir	2 643	2 432
Intérêts à recevoir	18	20
Rabais sur frais à recevoir	2	108
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 649 693	1 520 614
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	591	200
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	83	230
Frais d'administration à payer	9	25
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	5 711	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 250	1 648
Autres comptes créditeurs	-	-
	7 644	2 103
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 642 049	1 518 511

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	1 226 667	1 148 571	48,37	42,28	25 362 287	27 167 503
Série E	31 469	29 014	23,26	20,32	1 353 118	1 427 597
Série EF	3 544	3 137	16,29	14,15	217 610	221 647
Série F	229 435	203 477	33,61	29,22	6 826 752	6 964 635
Série I	115 268	100 702	58,21	50,28	1 980 227	2 002 803
Série O	32 894	31 145	24,31	21,02	1 353 045	1 481 831
Série P	2 771	2 464	15,84	13,70	174 948	179 921
Série W	1	1	15,84	13,70	95	95

Fonds de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	17 389	18 658
Intérêts aux fins des distributions	175	595
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	64 218	61 720
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	147 322	80 480
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	229 104	161 453
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	10	89
Profit (perte) de change sur la trésorerie	24	(16)
Rabais sur frais	169	156
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	203	229
Total des revenus	229 307	161 682
Charges		
Frais de gestion (note 5)	12 697	12 546
Frais d'administration (note 5)	1 430	1 405
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	225	397
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	44	87
Taxe de vente harmonisée	1 448	1 430
Autres frais	6	2
Total des charges	15 851	15 868
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213 456	145 814

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	158 267	109 381	6,03	3,59	26 241 804	30 504 810
Série E	4 033	2 850	2,92	1,72	1 380 198	1 653 812
Série EF	469	268	2,13	1,29	219 869	207 313
Série F	30 170	19 194	4,38	2,65	6 891 175	7 234 917
Série I	15 536	10 333	7,89	4,83	1 968 670	2 139 076
Série O	4 597	3 523	3,25	1,98	1 413 125	1 781 392
Série P	384	263	2,15	1,31	178 639	200 762
Série W	-	2	2,14	0,35	95	4 587

Fonds de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 148 571	1 170 689	29 014	32 153	3 137	2 849	203 477	188 572
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	158 267	109 381	4 033	2 850	469	268	30 170	19 194
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(129)	(120)	(30)	(30)	(2)	(1)	(26)	(21)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(129)	(120)	(30)	(30)	(2)	(1)	(26)	(21)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	40 604	11 734	164	190	2	94	6 242	5 945
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(120 646)	(103 571)	(1 712)	(4 912)	(62)	(417)	(10 428)	(13 413)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(80 042)	(91 837)	(1 548)	(4 722)	(60)	(323)	(4 186)	(7 468)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 096	17 424	2 455	(1 902)	407	(56)	25 958	11 705
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 226 667	1 188 113	31 469	30 251	3 544	2 793	229 435	200 277

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	100 702	98 445	31 145	35 033	2 464	2 448	1	134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 536	10 333	4 597	3 523	384	263	-	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 994	2 419	353	566	106	35	-	228
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(6 964)	(11 217)	(3 201)	(5 211)	(183)	(144)	-	(363)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(970)	(8 798)	(2 848)	(4 645)	(77)	(109)	-	(135)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 566	1 535	1 749	(1 122)	307	154	-	(133)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	115 268	99 980	32 894	33 911	2 771	2 602	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 518 511	1 530 323
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213 456	145 814
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(187)	(172)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(187)	(172)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	53 465	21 211
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(143 196)	(139 248)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(89 731)	(118 037)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	123 538	27 605
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 642 049	1 557 928

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213 456	145 814
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(64 218)	(61 720)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(147 322)	(80 480)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	225	397
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	227 129	311 549
Achat de placements et de dérivés	(132 969)	(183 071)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(211)	(108)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	(56)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(147)	(74)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(16)	(8)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	106	(86)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	96 038	132 156
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(187)	(172)
Produit de l'émission de parts rachetables	16 025	10 745
Montant versé au rachat de parts rachetables	(105 898)	(129 187)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(90 060)	(118 614)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 978	13 542
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 987	5 874
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	20 962	19 417
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	177	539
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17 134	18 463
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
USD	391 615	Banque de Montréal	50 679 787	71 019 380	
	7 300	Fairfax Financial Holdings Ltd.	14 633 173	17 774 040	
	201 223	Intact Corporation financière	32 624 865	54 485 152	
	1 017 273	Société Financière Manuvie	33 820 107	44 108 957	
	39 364	Mastercard Inc., catégorie A	17 254 977	31 161 049	
USD	596 051	Banque Royale du Canada	63 946 305	122 261 982	
	41 694	S&P Global Inc.	16 649 363	28 241 610	
	982 051	Groupe TMX Limitée	18 694 329	52 284 395	
	738 777	Banque Toronto-Dominion (La)	57 437 502	82 211 105	
			305 740 408	503 547 670	30,7
MATÉRIAUX					
	360 381	Mines Agnico Eagle Limitée	24 269 702	84 473 306	
	417 106	Alamos Gold Inc., catégorie A	14 746 366	20 233 812	
	1 165 416	Capstone Copper Corp.	7 342 121	13 775 217	
	1 431 612	Champion Iron Ltd.	7 277 761	6 084 351	
	1 913 747	IAMGOLD Corp.	14 439 479	34 409 171	
	1 055 032	Interfor Corp.	19 243 464	10 708 575	
	382 587	Nutrien Ltd.	34 080 482	31 268 836	
	1 097 992	Orla Mining Ltd.	15 415 808	16 480 860	
	462 821	Ressources Teck Limitée, catégorie B	23 164 423	28 255 222	
	326 254	Wheaton Precious Metals Corp.	28 069 594	50 810 798	
			188 049 200	296 500 148	18,1
PRODUITS INDUSTRIELS					
	320 508	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	29 149 470	33 220 654	
	1 172 642	Element Fleet Management Corp.	27 213 059	42 262 018	
	81 784	GFL Environmental Inc.	5 557 485	5 394 473	
	250 971	Stantec Inc.	20 710 426	37 668 237	
	266 670	Industries Toromont Limitée	29 989 634	41 205 848	
	159 736	Waste Connections Inc.	21 612 075	39 081 010	
	198 324	WSP Global Inc.	31 559 487	54 241 614	
			165 791 636	253 073 854	15,4
ÉNERGIE					
	835 783	ARC Resources Ltd.	16 008 752	21 212 173	
	879 485	Canadian Natural Resources Ltd.	33 060 932	39 137 082	
	1 944 812	Cenovus Energy Inc.	45 290 828	45 955 907	
	1 200 686	NuVista Energy Ltd.	13 474 575	19 307 031	
	666 799	Suncor Énergie Inc.	30 659 506	38 834 374	
	481 001	Tourmaline Oil Corp.	31 892 688	28 869 680	
			170 387 281	193 316 247	11,8
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
	13 824	Constellation Software Inc.	18 197 390	52 226 796	
	21 112	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	2	
	471 604	Shopify Inc., catégorie A	40 924 661	97 508 843	
			59 122 051	149 735 641	9,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	128 170	Amazon.com Inc.	19 591 361	39 165 621	
	246 079	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	36 583 797	40 767 908	
			56 175 158	79 933 529	4,9
SERVICES PUBLICS					
	799 665	Northland Power Inc.	26 550 434	18 632 195	
	1 566 694	TransAlta Corp.	17 310 579	29 782 852	
			43 861 013	48 415 047	2,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
	473 091	Alimentation Couche-Tard Inc.	27 304 043	35 127 007	2,1
SERVICES DE COMMUNICATION					
	1 575 130	TELUS Corp.	40 793 370	34 526 850	2,1
IMMOBILIER					
	234 713	FPI Granite	20 029 543	18 150 356	1,1
SOINS DE SANTÉ					
USD	37 297	Humana Inc.	16 068 156	13 504 445	0,8
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 093 321 859	1 625 830 794	99,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(887 994)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			1 092 433 865	1 625 830 794	99,0
Contrat(s) de change à terme				(590 816)	(0,0)
Total du portefeuille de placements			1 092 433 865	1 625 239 978	99,0
Autres actifs (passifs) nets				16 809 022	1,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 642 049 000	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	17 259	USD	12 527	1,38	(162)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	339 502	USD	246 658	1,38	(3 513)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	617 668	USD	446 754	1,38	(3 611)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 849 656	USD	2 110 559	1,35	(85 399)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 218 407	USD	886 792	1,37	(11 641)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 066 151	USD	788 297	1,35	(30 097)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	749 115	USD	545 693	1,37	(7 803)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	CAD	420 027	USD	303 793	1,38	(2 443)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 356 790	USD	986 556	1,38	(11 639)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	339 166	USD	246 037	1,38	(2 986)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	391 368	USD	283 889	1,38	(3 423)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	339 351	USD	246 658	1,38	(3 664)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	639 247	USD	463 685	1,38	(5 578)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 895 762	USD	2 872 981	1,36	(99 558)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 005 877	USD	731 603	1,37	(8 912)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	325 997	USD	236 574	1,38	(2 996)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	339 471	USD	246 658	1,38	(3 544)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 187 701	USD	871 736	1,36	(24 581)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 827 890	USD	1 330 187	1,37	(17 182)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	326 109	USD	236 574	1,38	(2 883)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	338 589	USD	246 658	1,37	(4 427)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	260 900	USD	189 259	1,38	(2 294)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	308 005	USD	223 377	1,38	(2 634)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	307 989	USD	223 377	1,38	(2 651)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	326 129	USD	236 574	1,38	(2 863)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	615 986	USD	446 754	1,38	(5 294)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 162 648	USD	1 588 600	1,36	(46 543)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 063 209	USD	775 943	1,37	(13 084)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 265 691	USD	2 401 286	1,36	(73 664)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 977 997	USD	1 437 240	1,38	(15 565)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	217 691	USD	157 861	1,38	(1 839)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	221 672	USD	160 870	1,38	(2 043)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	339 303	USD	246 658	1,38	(3 712)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	338 527	USD	246 658	1,37	(4 488)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	617 354	USD	453 886	1,36	(13 844)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	1 063 577	USD	775 943	1,37	(12 715)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 087 487	USD	1 531 864	1,36	(42 804)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 109 586	USD	806 245	1,38	(8 737)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(590 816)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(591)	-	-	(591)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(591)	-	-	(591)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	22	-	-	22
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	22	-	-	22
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(200)	-	-	(200)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(200)	-	-	(200)

Fonds de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	213	385
Paielements indirects†	83	124

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	27 167 503	31 798 512	1 427 597	1 816 823	221 647	231 162	6 964 635	7 411 751
Parts rachetables émises	887 634	308 180	7 461	10 332	99	6 978	202 970	226 072
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 692 850)	(2 730 005)	(81 940)	(271 614)	(4 136)	(33 063)	(340 853)	(511 629)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25 362 287	29 376 687	1 353 118	1 555 541	217 610	205 077	6 826 752	7 126 194

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 002 803	2 248 405	1 481 831	1 913 730	179 921	205 186	95	11 244
Parts rachetables émises	109 643	53 777	15 695	30 361	7 727	2 819	-	18 747
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(132 219)	(248 124)	(144 481)	(276 402)	(12 700)	(11 572)	-	(29 899)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 980 227	2 054 058	1 353 045	1 667 689	174 948	196 433	95	92

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,950	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	0,950	0,20
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série O		
	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série P		
	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série W		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	547	28 671
Garanties (hors trésorerie)	575	30 269

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	16	136
Charges	(6)	(47)
Revenu tiré des prêts de titres	10	89
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	34,2	34,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	35,4
Produits industriels	14,3
Matériaux	13,3
Énergie	11,1
Technologies de l'information	8,8
Biens de consommation discrétionnaire	6,1
Services publics	4,2
Biens de consommation de base	2,3
Services de communication	2,3
Immobilier	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 162 583 000 \$ (150 255 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	112 095	(36 466)	75 629	4,6
Total	112 095	(36 466)	75 629	4,6

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	151 100	(30 257)	120 843	8,0
Total	151 100	(30 257)	120 843	8,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 563 000 \$ (12 084 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 625 831	-	-	1 625 831
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(591)	-	(591)
Total	1 625 831	(591)	-	1 625 240

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 502 552	-	-	1 502 552
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(178)	-	(178)
Total	1 502 552	(178)	-	1 502 374

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation

CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	8 897	7 108
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	46	17
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	3	2
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	3	4
	8 949	7 131
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	3
Montant à payer pour le rachat d'actions	26	2
Autres comptes créditeurs	-	-
	27	6
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 922	7 125

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	3 479	2 858	15,52	11,94	224 242	239 319
Actions AT5	60	47	9,32	7,35	6 410	6 405
Actions AT8	71	80	6,83	5,47	10 316	14 639
Actions E	17	9	15,72	12,10	1 060	774
Actions ET5	1	1	9,40	7,41	149	146
Actions EF	2	1	17,49	13,39	88	88
Actions EFT5	1	1	10,50	8,22	139	135
Actions EFT8	1	1	7,69	6,11	193	186
Actions F	3 195	2 435	17,27	13,22	184 999	184 153
Actions FT5	16	13	10,41	8,17	1 566	1 562
Actions FT8	1	1	7,60	6,05	194	187
Actions I	194	363	19,42	14,77	9 977	24 540
Actions IT8	2	1	8,74	6,91	175	168
Actions O	688	593	19,35	14,73	35 526	40 272
Actions OT5	2	1	11,73	9,14	128	125
Actions OT8	45	36	8,59	6,80	5 209	5 245
Actions P	1 052	608	16,10	12,25	65 345	49 614
Actions PT5	1	1	10,42	8,13	143	139
Actions PT8	1	1	7,94	6,29	188	181
Actions W	93	74	18,08	13,76	5 127	5 344

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation

CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	153	202
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 002	543
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 155	745
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	2 155	745
Charges		
Frais de gestion (note 5)	45	52
Frais d'administration (note 5)	7	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	5	6
Autres frais	-	-
Total des charges	58	66
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	2 097	679
Impôts sur le revenu	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 096	679

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	825	290	3,54	0,86	233 061	337 603
Actions AT5	14	5	2,17	0,60	6 407	8 545
Actions AT8	17	6	1,53	0,34	10 765	16 957
Actions E	4	-	3,70	0,14	948	1 454
Actions ET5	-	-	2,19	0,56	148	185
Actions EF	1	-	4,11	1,14	88	88
Actions EFT5	-	-	2,50	0,65	137	175
Actions EFT8	-	-	1,85	0,50	189	232
Actions F	753	224	4,06	1,11	185 658	201 418
Actions FT5	3	1	2,47	0,70	1 564	1 601
Actions FT8	-	-	1,82	0,49	190	232
Actions I	41	34	3,64	1,21	11 278	27 808
Actions IT8	1	-	2,14	0,60	172	216
Actions O	170	56	4,51	1,25	37 695	44 873
Actions OT5	1	-	2,84	0,77	126	165
Actions OT8	11	6	2,08	0,54	5 237	11 600
Actions P	232	48	3,97	1,15	58 497	40 994
Actions PT5	-	-	2,52	0,68	141	185
Actions PT8	-	-	1,93	0,54	184	234
Actions W	23	9	4,30	2,03	5 320	4 237

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation

CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 858	4 084	47	62	80	87	9	31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	825	290	14	5	17	6	4	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(3)	(4)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1)	(1)	(3)	(4)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	50	109	-	-	18	35	4	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(254)	(844)	-	(1)	(41)	(39)	-	(24)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(204)	(735)	-	(1)	(23)	(4)	4	(24)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	621	(445)	13	3	(9)	(2)	8	(24)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 479	3 639	60	65	71	85	17	7

	Actions ET5		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	1	1	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	-	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	-	-	-	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	2	1	1	1	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation

CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions F			Actions FT5			Actions FT8			Actions I		
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2024	2025	2024	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 435	2 393	13	13	1	1	1	363	430			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	753	224	3	1	-	-	-	41	34			
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables												
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Transactions sur actions rachetables												
Produit de l'émission d'actions rachetables	118	639	-	-	-	-	-	-	195			
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Rachat d'actions rachetables	(111)	(494)	-	(1)	-	-	(210)	(272)				
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	7	145	-	(1)	-	-	(210)	(77)				
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	760	369	3	-	-	-	(169)	(43)				
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 195	2 762	16	13	1	1	194	387				

	Actions IT8			Actions O			Actions OT5			Actions OT8		
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2024	2025	2024	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	593	626	1	2	36	82				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	170	56	1	-	11	6				
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables												
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-				
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-				
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(2)	(3)				
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(2)	(3)				
Transactions sur actions rachetables												
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	19	120	-	-	-	-				
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-				
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(94)	(167)	-	(1)	-	(47)				
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	(75)	(47)	-	(1)	-	(47)				
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	(1)	95	9	1	(1)	9	(44)				
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2	1	688	635	2	1	45	38				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation

CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	608	432	1	2	1	2	74	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	232	48	-	-	-	-	23	9
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	379	60	-	-	-	-	-	69
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(167)	(4)	-	(1)	-	(1)	(4)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	212	56	-	(1)	-	(1)	(4)	67
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	444	104	-	(1)	-	(1)	19	76
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 052	536	1	1	1	1	93	78

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 125	8 256
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 096	679
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(6)	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(8)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	588	1 227
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(881)	(1 900)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(293)	(673)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 797	(2)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 922	8 254

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation

CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 096	679
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(153)	(202)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 002)	(543)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	769	1 843
Achat de placements et de dérivés	(406)	(1 108)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	305	668
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(6)	(8)
Produit de l'émission d'actions rachetables	525	1 113
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(795)	(1 785)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(276)	(680)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	29	(12)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17	12
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	46	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	234 299	Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (série I)	5 910 892	8 897 156	99,7
		Total du portefeuille de placements	5 910 892	8 897 156	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		24 931	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		8 922 087	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	88 927	8 897	10,0

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	75 386	7 108	9,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation

CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	239 319	364 590	6 405	8 568	14 639	15 663	774	2 738
Actions rachetables émises	3 649	9 851	2	2	2 836	6 335	286	2
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3	4	61	9	-	-
Actions rachetables rachetées	(18 726)	(74 923)	-	(70)	(7 220)	(7 303)	-	(2 171)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	224 242	299 518	6 410	8 504	10 316	14 704	1 060	569

	Actions ET5		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	146	208	88	88	135	198	186	260
Actions rachetables émises	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	5	-	-	4	4	7	9
Actions rachetables rachetées	-	(70)	-	-	-	(70)	-	(90)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	149	143	88	88	139	132	193	179

	Actions F		Actions FT5		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	184 153	195 021	1 562	1 624	187	261	24 540	31 831
Actions rachetables émises	8 124	52 131	1	1	-	-	-	14 655
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3	4	7	9	-	-
Actions rachetables rachetées	(7 278)	(40 745)	-	(70)	-	(90)	(14 563)	(20 413)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	184 999	206 407	1 566	1 559	194	180	9 977	26 073

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	168	245	40 272	46 368	125	189	5 245	12 175
Actions rachetables émises	-	-	1 014	8 773	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	7	-	-	3	3	7	8
Actions rachetables rachetées	-	(90)	(5 760)	(12 300)	-	(70)	(43)	(6 893)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	175	162	35 526	42 841	128	122	5 209	5 290

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions P			Actions PT5			Actions PT8			Actions W		
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	49 614	38 441	139	212	181	266	5 344	132				
Actions rachetables émises	28 005	5 348	-	-	-	-	-	5 689				
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	4	4	7	8	-	-				
Actions rachetables rachetées	(12 274)	(361)	-	(80)	-	(100)	(217)	(182)				
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	65 345	43 428	143	136	188	174	5 127	5 639				

Catégorie de société d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation

CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)	
au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)	
Placements	2025
Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (série I)	8 897

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)	
au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)	
Placements	2025
Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (série I)	7 108

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	24,7
Matériaux	17,6
Immobilier	14,6
Services financiers	10,9
Énergie	10,1
Technologies de l'information	9,3
Soins de santé	5,1
Biens de consommation de base	3,8
Biens de consommation discrétionnaire	1,4
Services publics	0,7
Fonds négocié(s) en bourse	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Services de communication	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	26,0
Services financiers	16,3
Matériaux	13,0
Énergie	12,9
Immobilier	12,4
Soins de santé	9,0
Technologies de l'information	5,1
Biens de consommation de base	2,0
Biens de consommation discrétionnaire	1,6
Services de communication	0,6
Services publics	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 884 000 \$ (710 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation

CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	2,5
Couronne suédoise	0,5
Total	3,0

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	3,7
Total	3,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 27 000 \$ (26 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	8 897	-	-	8 897
Total	8 897	-	-	8 897

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	7 108	-	-	7 108
Total	7 108	-	-	7 108

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	88 359	75 311
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 892	30
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	118	94
Montant à recevoir pour la souscription de parts	6	13
Dividendes à recevoir	119	124
Intérêts à recevoir	1	-
Rabais sur frais à recevoir	-	11
Autres comptes débiteurs	-	-
	90 497	75 583
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	42	15
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	11
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 401	-
Montant à payer pour le rachat de parts	122	170
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 570	197
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	88 927	75 386

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	54 814	47 127	33,82	26,00	1 620 702	1 812 289
Série E	2 578	2 137	19,88	15,27	129 722	139 883
Série EF	332	378	16,64	12,71	19 948	29 752
Série F	18 590	15 463	35,89	27,44	517 933	563 450
Série I	8 999	7 211	37,97	28,83	236 973	250 108
Série O	2 968	2 516	22,21	16,89	133 600	149 015
Série P	645	553	16,42	12,49	39 309	44 288
Série W	1	1	17,88	13,59	83	83

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	442	796
Intérêts aux fins des distributions	782	5
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	5	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 682	2 814
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	16 335	5 362
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	22 246	8 977
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	22	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	(1)
Rabais sur frais	17	23
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	36	26
Total des revenus	22 282	9 003
Charges		
Frais de gestion (note 5)	600	757
Frais d'administration (note 5)	70	87
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	57	78
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	70	89
Autres frais	-	-
Total des charges	798	1 012
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 484	7 991

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	13 208	4 913	7,69	1,94	1 716 697	2 533 368
Série E	621	243	4,58	1,19	135 863	204 856
Série EF	89	33	3,77	1,10	23 439	29 351
Série F	4 496	1 711	8,35	2,20	538 200	777 118
Série I	2 182	753	9,05	2,54	241 133	297 107
Série O	731	283	5,25	1,49	139 385	189 686
Série P	157	55	3,92	1,09	40 132	50 729
Série W	-	-	4,29	1,13	83	112

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	47 127	66 802	2 137	3 119	378	351	15 463	20 838
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 208	4 913	621	243	89	33	4 496	1 711
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(13)	(17)	(2)	(4)	-	-	(4)	(5)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13)	(17)	(2)	(4)	-	-	(4)	(5)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 020	1 792	43	47	-	-	730	2 654
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(8 528)	(12 316)	(221)	(476)	(135)	-	(2 095)	(5 335)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 508)	(10 524)	(178)	(429)	(135)	-	(1 365)	(2 681)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 687	(5 628)	441	(190)	(46)	33	3 127	(975)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	54 814	61 174	2 578	2 929	332	384	18 590	19 863

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 211	8 326	2 516	3 151	553	617	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 182	753	731	283	157	55	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	406	1 110	4	65	19	22	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(800)	(1 847)	(283)	(421)	(84)	(121)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(394)	(737)	(279)	(356)	(65)	(99)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 788	16	452	(73)	92	(44)	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 999	8 342	2 968	3 078	645	573	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	75 386	103 206
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 484	7 991
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(19)	(26)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(19)	(26)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 222	5 690
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(12 146)	(20 517)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 924)	(14 827)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 541	(6 862)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	88 927	96 344

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 484	7 991
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 682)	(2 814)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(16 335)	(5 362)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	57	78
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	25 272	27 628
Achat de placements et de dérivés	(15 958)	(13 588)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	5	678
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(6)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	11	(13)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	9 847	14 591
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(19)	(26)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 434	4 798
Montant versé au rachat de parts rachetables	(9 399)	(19 536)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 984)	(14 764)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 863	(173)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30	(29)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 892	(202)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	781	5
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	447	1 474
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	12 500	ADENTRA Inc.	359 521	440 375	
	2 500 000	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP), catégorie A	5 138 079	3	
	18 450	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	743 478	1 132 461	
	20 000	Bird Construction Inc.	509 602	603 600	
	32 350	Black Diamond Group Ltd.	324 712	452 900	
USD	4 550	Boyd Group Services Inc.	956 251	1 067 976	
	120 025	Brookfield Business Partners LP	3 396 405	5 479 141	
	1 115	CACI International Inc., catégorie A	594 895	773 980	
	31 700	Cargojet Inc.	5 120 165	2 916 400	
	200 000	Gestion des communications DATA Corp.	600 000	272 000	
	54 950	Element Fleet Management Corp.	810 031	1 980 398	
	405 000	Enterprise Group Inc.	698 909	571 050	
	37 335	GFL Environmental Inc.	1 393 751	2 462 617	
	15 650	MDA Space Ltd.	523 810	542 429	
	5 985	Stantec Inc.	489 381	898 289	
	19 685	TFI International Inc.	1 272 867	2 411 019	
			22 931 857	22 004 638	24,7
MATÉRIAUX					
	3 665	Mines Agnico Eagle Limitée	265 104	859 076	
	740 000	Fuerte Metals Corp.	1 221 000	2 871 200	
	106 400	G Mining Ventures Corp.	1 487 326	2 941 960	
	185 625	IAMGOLD Corp.	1 261 395	3 337 537	
	136 350	K92 Mining Inc.	860 592	2 293 407	
	56 350	OR Royalties Inc.	2 033 997	3 143 203	
	14 484	Orla Mining Ltd.	214 074	217 405	
			7 343 488	15 663 788	17,6
IMMOBILIER					
USD	9 078	Colliers International Group Inc.	977 078	1 975 917	
	8 250	CoStar Group Inc.	849 643	968 696	
	79 500	Dream Unlimited Corp., catégorie A	1 646 877	1 646 445	
	560 000	European Residential REIT	1 580 490	593 600	
	2 885	FirstService Corp.	580 657	764 987	
	53 000	Information Services Corp.	1 293 502	1 955 170	
	5 264 000	Parkit Enterprise Inc.	5 000 799	3 158 400	
	156 800	Real Matters Inc.	948 263	1 143 072	
	157 000	StorageVault Canada Inc.	736 095	811 690	
			13 613 404	13 017 977	14,6
SERVICES FINANCIERS					
USD	17 530	Brookfield Wealth Solutions Ltd.	924 369	1 672 537	
	48 917	Burford Capital Ltd.	889 046	814 210	
	25 000	Groupe Canaccord Genuity Inc.	256 504	268 500	
	175 000	Centres hypothécaires Dominion Inc.	706 906	1 872 500	
	5 550	EQB Inc.	504 538	516 150	
	5 479	iA Société financière Inc.	414 041	866 942	
	78 800	Trisura Group Ltd.	1 010 294	3 023 557	
	24 000	Westaim Corp. (The)	704 912	689 520	
			5 410 610	9 723 916	10,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ÉNERGIE			
	61 000	Advantage Energy Ltd.	565 354	696 010	
	170 821	Enerflex Ltd.	1 369 611	2 564 023	
	208 000	Headwater Exploration Inc.	1 404 024	1 562 080	
	56 100	North American Construction Group Ltd.	1 500 604	1 109 097	
	132 600	Pason Systems Inc.	1 444 987	1 601 808	
	37 350	PrairieSky Royalty Ltd.	608 230	964 377	
	3 300	TerraVest Industries Inc.	528 990	459 690	
			7 421 800	8 957 085	10,1
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	112 000	BlackBerry Ltd.	644 708	760 480	
	7 820	Celestica Inc.	973 153	2 678 115	
USD	2 365	Coherent Corp.	128 075	354 546	
USD	12 200	Gitlab Inc., catégorie A	898 918	765 402	
	6 440	Kinaxis Inc.	998 800	1 156 946	
	402 760	Kraken Robotics Inc.	1 039 261	1 828 530	
	14 750	Lightspeed Commerce Inc.	321 895	237 033	
	64 000	Sylogist Ltd.	652 507	444 800	
			5 657 317	8 225 852	9,3
		SOINS DE SANTÉ			
SEK	10 850	BoneSupport Holding AB	458 600	468 024	
	42 000	Chartwell résidences pour retraités	431 211	847 560	
	439 000	kneat.com, Inc.	1 340 558	2 594 489	
	54 250	Vitalhub Corp.	167 815	601 633	
			2 398 184	4 511 706	5,1
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	33 250	Jamieson Wellness Inc.	1 048 652	1 203 983	
	23 700	Premium Brands Holdings Corp.	2 122 193	2 214 765	
			3 170 845	3 418 748	3,8
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	11 000	Aritzia Inc.	443 110	925 980	
	7 500	Pet Valu Holdings Ltd.	216 375	269 925	
	3 206	Pollard Banknote Ltd.	71 948	73 738	
			731 433	1 269 643	1,4
		SERVICES PUBLICS			
	13 900	Brookfield Infrastructure Partners LP	555 460	637 454	0,7
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	13 000	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	226 925	597 220	0,7
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	1 455	Live Nation Entertainment Inc.	146 317	330 873	0,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	69 607 640	88 358 900	99,3
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(84 925)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	69 522 715	88 358 900	99,3
		Contrat(s) de change à terme		(40 077)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	69 522 715	88 318 823	99,3
		Autres actifs (passifs) nets		607 961	0,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		88 926 784	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	22	USD	16	1,37	-
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	891	USD	646	1,38	(8)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	310 982	USD	230 324	1,35	(9 320)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	9 469	USD	6 916	1,37	(133)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	62 873	USD	45 760	1,37	(601)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 306	USD	4 610	1,37	(95)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	19 054	USD	13 831	1,38	(150)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	70 013	USD	50 908	1,38	(601)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	255 398	USD	188 346	1,36	(6 527)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	10 758	USD	7 838	1,37	(124)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	51 906	USD	37 752	1,37	(460)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	199 151	USD	146 171	1,36	(4 122)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	12 629	USD	9 221	1,37	(173)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	94 323	USD	68 641	1,37	(887)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	362 628	USD	266 373	1,36	(7 804)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	9 459	USD	6 916	1,37	(143)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	54 864	USD	40 040	1,37	(675)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	103 516	USD	76 107	1,36	(2 321)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	USD	160 500	CAD	220 740	0,73	2 460
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	54 883	USD	40 040	1,37	(656)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	350 025	USD	256 859	1,36	(7 177)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	9 166	USD	6 680	1,37	(109)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	57 257	USD	41 604	1,38	(451)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(40 077)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(2)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(2)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(42)	2	-	(40)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(42)	2	-	(40)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(15)	-	-	(15)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(15)	-	-	(15)

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 431 718	597	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	374	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	57	78
Paielements indirects†	22	25

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 812 289	2 728 298	139 883	216 939	29 752	29 349	563 450	806 330
Parts rachetables émises	101 246	73 171	2 526	3 333	5	5	23 678	103 748
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(292 833)	(498 260)	(12 687)	(32 539)	(9 809)	-	(69 195)	(205 499)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 620 702	2 303 209	129 722	187 733	19 948	29 354	517 933	704 579

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	250 108	306 513	149 015	198 166	44 288	52 423	83	131
Parts rachetables émises	12 551	40 932	207	4 160	1 351	1 841	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(25 686)	(67 696)	(15 622)	(25 909)	(6 330)	(9 822)	-	(50)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	236 973	279 749	133 600	176 417	39 309	44 442	83	81

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	5 511	7 998
Garanties (hors trésorerie)	5 807	8 486

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	34	7
Charges	(12)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	22	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	35,4	44,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	26,0
Services financiers	16,3
Matériaux	13,0
Énergie	12,9
Immobilier	12,4
Soins de santé	9,0
Technologies de l'information	5,1
Biens de consommation de base	2,0
Biens de consommation discrétionnaire	1,6
Services de communication	0,6
Services publics	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 8 836 000 \$ (7 531 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	4 156	(1 925)	2 231	2,5
Couronne suédoise	468	-	468	0,5
Total	4 624	(1 925)	2 699	3,0

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	5 313	(2 523)	2 790	3,7
Total	5 313	(2 523)	2 790	3,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 270 000 \$ (279 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	87 762	-	-	87 762
Fonds négocié(s) en bourse	597	-	-	597
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(40)	-	(40)
Total	88 359	(40)	-	88 319

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	74 937	-	-	74 937
Fonds négocié(s) en bourse	374	-	-	374
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(15)	-	(15)
Total	75 311	(15)	-	75 296

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	484 817	341 453
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	8 367
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	8 382	2 688
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	56	11
Dividendes à recevoir	421	608
Intérêts à recevoir	12	30
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	2 196	1 066
	495 885	354 223
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	4 632	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3	3 285
Montant à payer pour le rachat d'actions	876	32
Impôt sur les gains en capital étrangers	1 316	1 200
Autres comptes créditeurs	1 576	1 065
	8 404	5 587
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	487 481	348 636

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	13 119	11 498	22,51	18,43	582 667	623 960
Actions AH	13	11	10,90*	8,86*	863	863
Actions AT8	63	53	4,99	4,25	12 605	12 593
Actions E	675	670	18,39	15,05	36 673	44 537
Actions ET8	1	1	5,81	4,95	224	216
Actions EF	521	423	15,90	12,94	32 755	32 727
Actions EFT8	1	1	6,59	5,58	197	189
Actions F	13 183	10 401	31,93	25,99	412 848	400 176
Actions FH	34	111	11,41*	9,22*	2 158	8 367
Actions FT8	39	33	6,92	5,86	5 597	5 589
Actions I	444 934	313 146	24,38	19,72	18 249 027	15 876 118
Actions IH	13	11	12,02*	9,66*	800	800
Actions IT8	29	29	7,18	6,04	4 085	4 772
Actions O	10 010	8 520	24,77	20,06	404 066	424 748
Actions OT8	40	19	7,28	6,14	5 543	3 106
Actions P	4 685	3 608	15,28	12,38	306 640	291 446
Actions PH	121	101	11,89*	9,56*	7 285	7 326

*L'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action, pour les actions AH, FH, IH et PH est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 734	8 160
Intérêts aux fins des distributions	143	387
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	16 127	56 536
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	80 511	(2 058)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	102 515	63 025
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	70	9
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(699)	(1 128)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(629)	(1 119)
Total des revenus	101 886	61 906
Charges		
Frais de gestion (note 5)	172	183
Frais d'administration (note 5)	37	37
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 374	1 821
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	689	3 993
Taxe de vente harmonisée	21	23
Autres frais	31	35
Total des charges	2 325	6 094
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	99 561	55 812
Impôts sur le revenu	511	635
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	99 050	55 177

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 426	1 075	4,02	1,56	603 007	688 367
Actions AH	2	1	2,42	1,05	863	964
Actions AT8	12	5	0,92	0,40	12 598	11 958
Actions E	138	85	3,22	1,41	42 681	60 630
Actions ET8	-	-	1,08	0,42	220	231
Actions EF	98	38	2,96	1,21	32 734	31 356
Actions EFT8	-	-	1,26	0,50	192	213
Actions F	2 433	984	5,99	2,42	405 925	406 862
Actions FH	7	17	1,28	1,19	5 279	14 388
Actions FT8	7	1	1,31	0,57	5 593	1 899
Actions I	91 052	51 811	4,93	1,92	18 469 426	26 962 449
Actions IH	2	1	2,83	1,28	800	942
Actions IT8	7	3	1,43	0,68	4 982	4 281
Actions O	1 967	835	4,69	1,99	419 693	418 817
Actions OT8	5	-	1,39	0,57	4 128	200
Actions P	873	311	2,93	1,20	298 151	258 728
Actions PH	21	10	2,78	1,24	7 315	8 267

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AH		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 498	10 873	11	12	53	54	670	1 136
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 426	1 075	2	1	12	5	138	85
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(2)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(2)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	574	426	-	-	-	-	11	19
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 379)	(1 863)	-	(3)	-	-	(144)	(474)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	2 676	-	-	-	-	-	39
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(805)	1 239	-	(3)	-	-	(133)	(416)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 621	2 314	2	(2)	10	3	5	(331)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 119	13 187	13	10	63	57	675	805

	Actions ET8		Actions EF		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	423	393	1	1	10 401	9 691
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	98	38	-	-	2 433	984
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	1	-	-	941	759
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(592)	(1 256)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	1	-	-	-	985
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	2	-	-	349	488
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	98	40	-	-	2 782	1 472
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	521	433	1	1	13 183	11 163

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions FH		Actions FT8		Actions I		Actions IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	111	220	33	12	313 146	579 463	11	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7	17	7	1	91 052	51 811	2	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	110 796	13 173	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(84)	(54)	-	-	(70 060)	(159 391)	-	(4)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(84)	(54)	-	-	40 736	(146 218)	-	(4)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(77)	(37)	6	-	131 788	(94 407)	2	(3)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	34	183	39	12	444 934	485 056	13	10

	Actions IT8		Actions O		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29	23	8 520	8 136	19	2 3 608	2 882	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7	3	1 967	835	5	- 873	311	
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1)	-	-	-	(1)	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)	-	-	(1)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4	14	168	785	35	- 246	558	
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(10)	(8)	(645)	(1 032)	(18)	(1) (42)	(488)	
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	247	-	-	-	252
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6)	6	(477)	-	17	(1) 204	322	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	8	1 490	835	21	(1) 1 077	633	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29	31	10 010	8 971	40	1 4 685	3 515	

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions PH		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	101	93	348 636	613 005
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21	10	99 050	55 177
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(5)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(4)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(5)	(4)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	19	112 775	15 754
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	(4)	(72 975)	(164 578)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	4 200
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	15	39 800	(144 624)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20	25	138 845	(89 451)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	121	118	487 481	523 554

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	99 050	55 177
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(16 127)	(56 536)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(80 511)	2 058
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	23	(52)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 374	1 821
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	275 955	463 586
Achat de placements et de dérivés	(333 033)	(329 903)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	187	729
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	18	(64)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(503)	3 516
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(53 570)	140 332
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(5)	(4)
Produit de l'émission d'actions rachetables	111 986	15 566
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	1 500
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(71 387)	(165 185)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	40 594	(148 123)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(23)	52
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(12 976)	(7 791)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 367	3 351
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(4 632)	(4 388)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	161	323
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 348	8 080
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(1 130)	(302)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CHINE					
HKD	811 953	Alibaba Group Holding Ltd.	16 653 901	25 701 670	
HKD	684 319	Anhui Conch Cement Co., Ltd., catégorie H	2 626 071	2 875 965	
HKD	103 174	Baidu Inc., catégorie A	2 418 810	2 457 716	
HKD	4 755 398	China Construction Bank Corp., catégorie H	6 682 629	6 361 297	
HKD	332 943	China Merchants Bank Co., Ltd., catégorie H	2 298 929	2 784 207	
HKD	794 500	China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd., catégorie H	4 605 160	4 401 822	
HKD	2 758 435	China Petroleum & Chemical Corp., catégorie H	2 165 463	1 997 906	
CNY	56 100	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	2 356 775	4 409 091	
CNY	301 900	Foxconn Industrial Internet Co., Ltd.	1 191 347	3 896 126	
CNY	317 400	Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd.	2 309 687	2 526 203	
HKD	733 070	Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd.	4 246 810	4 727 465	
HKD	3 039 865	Harbin Electric Co., Ltd., catégorie H	4 451 173	6 404 081	
USD	89 065	Hesai Group, CAAE	2 207 809	3 483 044	
HKD	2 380 830	Huaneng Power International Inc., catégorie H	2 262 289	2 307 729	
CNY	4 768 445	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	5 524 322	6 805 497	
HKD	201 549	JD Health International Inc.	2 474 401	2 396 953	
HKD	181 186	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co., Ltd.	1 768 380	2 877 364	
HKD	591 005	Mint Group Ltd.	2 168 955	3 574 555	
USD	16 830	NetEase Inc., CAAE	2 319 640	3 559 957	
USD	21 422	PDD Holdings Inc., CAAE	3 620 017	3 940 384	
USD	101 527	Pony AI Inc., CAAE	2 444 377	3 177 727	
HKD	77 461	Pop Mart International Group Ltd.	2 225 968	3 695 950	
CNY	85 400	Shanghai United Imaging Healthcare Co., Ltd.	2 455 290	2 532 816	
HKD	167 252	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	2 239 488	2 705 435	
HKD	249 425	Tencent Holdings Ltd.	18 920 437	29 574 043	
USD	27 080	Trip.com Group Ltd., CAAE	1 913 775	2 834 080	
CNY	115 600	WuXi AppTec Co., Ltd.	2 452 695	2 531 934	
HKD	670 534	Xiaomi Corp., catégorie B	3 561 936	6 475 477	
USD	77 184	XPeng Inc., CAAE	2 421 403	2 515 706	
			112 987 937	153 532 200	31,5
TAÏWAN					
TWD	347 728	ASE Technology Holding Co., Ltd.	2 387 391	2 604 010	
TWD	178 556	Delta Electronics Inc.	3 213 823	6 962 921	
TWD	783 485	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	6 732 975	7 727 582	
TWD	51 847	MediaTek Inc.	2 662 423	3 113 211	
TWD	895 149	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	35 834 590	53 341 473	
TWD	387 084	Unimicron Technology Corp.	2 259 083	2 677 793	
TWD	24 976	WiWynn Corp.	2 537 714	3 780 642	
			55 627 999	80 207 632	16,5
INDE					
INR	233 406	Axis Bank Ltd.	4 173 003	4 139 927	
INR	158 772	Bharti Airtel Ltd.	3 272 974	4 674 656	
INR	1 252 326	Eternal Ltd.	4 533 699	6 389 341	
INR	563 344	HDFC Bank Ltd.	7 645 601	8 397 343	
INR	68 273	Hindustan Unilever Ltd.	2 797 566	2 690 736	
INR	501 351	ICICI Bank Ltd.	9 043 748	10 593 011	
INR	120 852	Infosys Ltd.	2 834 856	2 731 156	
INR	95 177	Larsen & Toubro Ltd.	4 071 014	5 458 611	
USD	16 535	MakeMyTrip Ltd.	2 139 746	2 153 901	
INR	21 332	Maruti Suzuki India Ltd.	3 688 762	5 359 517	
INR	508 149	REC Ltd.	3 633 555	2 969 702	
INR	310 176	Reliance Industries Ltd.	6 414 993	6 631 477	
INR	79 393	SBI Life Insurance Co., Ltd.	2 365 989	2 228 273	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
INDE (suite)					
INR	160 703	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	4 485 020	4 015 889	
INR	817 310	Swiggy Ltd.	5 266 242	5 418 306	
INR	74 287	Titan Co., Ltd.	3 794 828	3 920 520	
			70 161 596	77 772 366	16,0
CORÉE DU SUD					
KRW	23 074	Coway Co., Ltd.	2 173 600	2 254 403	
KRW	16 266	DB Insurance Co., Ltd.	2 352 857	2 234 617	
KRW	20 313	Hanwha Ocean Co., Ltd.	2 299 827	2 222 399	
KRW	4 530	HD Hyundai Electric Co., Ltd.	2 208 865	2 615 132	
KRW	15 485	Hyundai Motor Co., Ltd.	3 665 946	3 302 343	
KRW	12 774	Hyundai Rotem Co., Ltd.	1 489 904	2 774 876	
KRW	36 190	KB Financial Group Inc.	3 086 524	4 146 131	
KRW	4 505	PharmaResearch Co., Ltd.	2 810 501	2 685 603	
KRW	3 044	Samsung Biologics Co., Ltd.	3 143 956	3 010 317	
KRW	256 644	Samsung Electronics Co., Ltd.	16 472 452	21 358 244	
KRW	4 034	Samyang Foods Co., Ltd.	5 662 070	6 118 090	
KRW	18 859	SK Hynix Inc.	3 058 307	6 500 488	
			48 424 809	59 222 643	12,1
BRÉSIL					
BRL	890 518	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	7 344 285	9 097 802	
USD	3 233	MercadoLibre Inc.	6 710 980	10 514 749	
USD	177 267	NU Holdings Ltd. des îles Caïmans, catégorie A	3 521 037	3 949 707	
USD	261 390	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	4 656 794	4 605 410	
BRL	333 884	WEG SA	3 301 509	3 194 540	
			25 534 605	31 362 208	6,4
CANADA					
USD	755 025	Kinross Gold Corp.	9 955 648	26 111 592	5,4
R.-U.					
GBP	97 530	Anglo American PLC	4 709 206	5 083 924	
GBP	153 425	Shell PLC	7 160 012	7 599 826	
GBP	244 209	Standard Chartered PLC	5 276 015	6 561 460	
			17 145 233	19 245 210	3,9
MEXIQUE					
MXN	1 271 215	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	12 982 683	17 821 431	3,7
GRÈCE					
EUR	478 456	Alpha Bank SA	2 281 692	2 825 286	
EUR	124 388	Banque Nationale de Grèce SA	2 231 570	2 513 071	
			4 513 262	5 338 357	1,1
AFRIQUE DU SUD					
ZAR	10 173	Naspers Ltd., catégorie N	4 603 432	5 127 521	1,1
CONGO					
	245 347	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	3 332 780	3 621 322	0,7
SINGAPOUR					
SGD	54 033	DBS Group Holdings Ltd.	2 513 664	2 981 793	0,6
É.-U.					
HKD	225 043	Cirrus Aircraft Ltd.	2 773 133	2 473 117	0,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	370 556 781	484 817 392	99,5
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(724 915)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	369 831 866	484 817 392	99,5
		Contrat(s) de change à terme		1 143	0,0
		Total du portefeuille de placements	369 831 866	484 818 535	99,5
		Autres actifs (passifs) nets		2 662 360	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		487 480 895	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	338	USD	242	1,39	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	146	USD	105	1,39	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 326	USD	953	1,39	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	379	USD	272	1,39	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	147	USD	105	1,39	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	82 481	CAD	113 978	0,72	724
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	23 403	CAD	32 340	0,72	206
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	9 130	CAD	12 616	0,72	80
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	8 943	CAD	12 357	0,72	79
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	958	CAD	1 317	0,73	14
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	1 140	CAD	1 575	0,72	11
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	1 116	CAD	1 546	0,72	6
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	268	CAD	369	0,73	4
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	895	CAD	1 241	0,72	4
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	322	CAD	445	0,72	3
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	106	CAD	146	0,73	2
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	312	CAD	433	0,72	2
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	101	CAD	139	0,73	2
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	123	CAD	169	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	253	CAD	351	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	118	CAD	163	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	124	CAD	172	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	126	CAD	174	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	2	CAD	3	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	97	CAD	134	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	99	CAD	137	0,72	-
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								1 143

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	-	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	-	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1)	-	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1)	-	-	(1)

Catégorie de société des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	5 522	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 242	1 611
Paielements indirects†	483	518

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AH		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	623 960	599 758	863	1 048	12 593	11 979	44 537	76 832
Actions rachetables émises	28 238	22 554	-	-	2	1	663	1 258
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	10	10	-	-
Actions rachetables rachetées	(69 531)	(99 971)	-	(230)	-	(70)	(8 527)	(30 754)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	144 892	-	-	-	-	-	2 581
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	582 667	667 233	863	818	12 605	11 920	36 673	49 917

	Actions ET8		Actions EF		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	216	248	32 727	31 263	189	235	400 176	383 293
Actions rachetables émises	-	-	28	26	-	-	34 075	29 024
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	9	-	-	8	8	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(60)	-	(20)	-	(70)	(21 403)	(47 774)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	101	-	-	-	38 231
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	224	197	32 755	31 370	197	173	412 848	402 774

	Actions FH		Actions FT8		Actions I		Actions IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 367	18 278	5 589	1 918	15 876 118	30 566 644	800	1 048
Actions rachetables émises	1	4	-	-	5 649 246	684 923	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	8	7	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(6 210)	(4 420)	-	(60)	(3 276 337)	(8 052 234)	-	(290)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 158	13 862	5 597	1 865	18 249 027	23 199 333	800	758

	Actions IT8		Actions O		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 772	3 615	424 748	421 311	3 106	222	291 446	241 844
Actions rachetables émises	838	2 287	8 375	39 231	5 378	-	18 146	44 793
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	7	-	-	7	7	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 532)	(1 187)	(29 057)	(51 475)	(2 948)	(70)	(2 952)	(39 631)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	12 555	-	-	-	20 710
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 085	4 722	404 066	421 622	5 543	159	306 640	267 716

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions PH	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 326	7 486
Actions rachetables émises	-	1 445
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-
Actions rachetables rachetées	(41)	(323)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 285	8 608

Catégorie de société des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,22
Actions AH	1,900	0,22
Actions AT8	1,900	0,22
Actions E	1,875	0,15
Actions ET8	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions EFT8	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,22
Actions FH	0,900	0,22
Actions FT8	0,900	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PH	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	5 657	3 484
Garanties (hors trésorerie)	6 076	3 681

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	100	13
Charges	(30)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	70	9
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Chine	30,7
Inde	17,8
Taiwan	13,4
Corée du Sud	7,8
R.-U.	6,2
Brésil	6,1
Mexique	4,7
Canada	3,2
É.-U.	2,1
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Argentine	1,7
Fonds négocié(s) en bourse	1,6
Singapour	1,2
Congo	0,7
Philippines	0,7
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
BB/Ba/B+	1,9
Total	1,9

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
BB/Ba/B+	2,1
Total	2,1

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 48 482 000 \$ (34 145 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar de Hong Kong	114 350	-	114 350	23,5
Dollar taïwanais	83 112	-	83 112	17,0
Roupie indienne	79 197	-	79 197	16,2
Dollar américain	63 081	179	63 260	13,0
Won coréen	60 098	-	60 098	12,3
Renminbi chinois	22 702	-	22 702	4,7
Livre sterling	19 216	-	19 216	3,9
Peso mexicain	17 821	-	17 821	3,7
Réal brésilien	12 292	-	12 292	2,5
Euro	5 413	-	5 413	1,1
Rand sud-africain	5 198	-	5 198	1,1
Dollar de Singapour	3 026	-	3 026	0,6
Total	485 506	179	485 685	99,6

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	72 170	248	72 418	20,8
Dollar de Hong Kong	70 135	-	70 135	20,1
Roupie indienne	62 106	-	62 106	17,8
Dollar taïwanais	46 723	-	46 723	13,4
Won coréen	27 108	-	27 108	7,8
Livre sterling	21 507	-	21 507	6,2
Peso mexicain	16 558	-	16 558	4,7
Renminbi chinois	14 649	-	14 649	4,2
Réal brésilien	7 226	-	7 226	2,1
Dollar de Singapour	4 088	-	4 088	1,2
Peso philippin	2 472	-	2 472	0,7
Total	344 742	248	344 990	99,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 48 569 000 \$ (34 499 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	484 817	-	-	484 817
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1	-	1
Total	484 817	1	-	484 818

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	335 931	-	-	335 931
Fonds négocié(s) en bourse	5 522	-	-	5 522
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
Total	341 453	(1)	-	341 452

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	244 357	198 786
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 667	6 417
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 692	1 562
Montant à recevoir pour la souscription de parts	42	244
Dividendes à recevoir	211	353
Intérêts à recevoir	7	16
Rabais sur frais à recevoir	-	8
Autres comptes débiteurs	-	-
	250 983	207 386
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	13
Frais d'administration à payer	1	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4	1 942
Montant à payer pour le rachat de parts	248	691
Impôt sur les gains en capital étrangers	793	657
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 051	3 309
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	249 932	204 077

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	69 123	60 483	29,97	24,43	2 306 599	2 475 518
Série AH	13	11	9,48*	7,67*	998	998
Série E	2 487	2 033	16,31	13,29	152 455	152 969
Série EF	629	569	16,84	13,65	37 339	41 700
Série F	28 768	24 165	29,75	24,12	967 044	1 001 782
Série FH	1 028	855	9,52*	7,66*	77 548	77 538
Série I	141 971	111 096	42,01	33,85	3 379 658	3 281 802
Série IH	13	11	9,36*	7,49*	1 041	1 041
Série O	4 464	3 735	21,37	17,24	208 846	216 678
Série P	1 423	1 108	15,29	12,34	93 034	89 753
Série PH	13	11	9,38*	7,51*	1 036	1 036

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH et PH est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 822	2 889
Intérêts aux fins des distributions	75	173
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 625	14 456
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	42 093	5 460
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	49 615	22 978
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	36	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(385)	(297)
Rabais sur frais	13	13
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(336)	(281)
Total des revenus	49 279	22 697
Charges		
Frais de gestion (note 5)	732	786
Frais d'administration (note 5)	103	109
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	517	546
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	438	1 572
Taxe de vente harmonisée	82	89
Autres frais	11	24
Total des charges	1 884	3 127
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 395	19 570

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	12 986	5 986	5,45	2,10	2 382 830	2 853 570
Série AH	2	1	2,15	0,98	998	1 102
Série E	465	214	3,04	1,19	153 072	179 484
Série EF	126	97	3,13	1,29	40 061	74 984
Série F	5 509	2 303	5,59	2,23	985 005	1 030 587
Série FH	173	75	2,23	1,05	77 541	71 665
Série I	26 980	10 360	8,17	3,38	3 300 927	3 066 669
Série IH	2	1	2,26	1,09	1 041	1 171
Série O	878	423	4,12	1,71	213 238	247 359
Série P	272	109	2,98	1,22	91 341	89 621
Série PH	2	1	2,25	1,08	1 036	1 163

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	60 483	57 240	11	12	2 033	2 229	569	1 001
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 986	5 986	2	1	465	214	126	97
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(8)	-	-	-	(4)	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(7)	-	-	-	(3)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7)	(8)	-	-	(3)	(4)	-	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 569	1 608	-	-	92	14	-	6
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(5 908)	(8 537)	-	(3)	(100)	(348)	(66)	(63)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	12 866	-	-	-	210	-	1
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 339)	5 937	-	(3)	(8)	(124)	(66)	(56)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 640	11 915	2	(2)	454	86	60	40
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	69 123	69 155	13	10	2 487	2 315	629	1 041

	Série F		Série FH		Série I		Série IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 165	20 611	855	734	111 096	95 232	11	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 509	2 303	173	75	26 980	10 360	2	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(3)	-	-	-	(470)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4)	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4)	(3)	-	-	-	(470)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 045	1 206	-	-	17 777	16 275	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	452	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 947)	(2 534)	-	(3)	(13 882)	(18 042)	-	(3)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	3 705	-	-	-	2 821	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(902)	2 377	-	(3)	3 895	1 506	-	(3)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 603	4 677	173	72	30 875	11 396	2	(2)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 768	25 288	1 028	806	141 971	106 628	13	11

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série O		Série P		Série PH		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 735	3 386	1 108	1 013	11	13	204 077	181 484
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	878	423	272	109	2	1	47 395	19 570
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(14)	-	(4)	-	-	-	(504)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(14)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(14)	-	(4)	-	-	(14)	(504)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	14	148	46	98	-	-	20 543	19 355
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	14	-	4	-	-	-	470
Rachat de parts rachetables	(163)	(413)	(3)	(106)	-	(3)	(22 069)	(30 055)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	869	-	24	-	-	-	20 496
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(149)	618	43	20	-	(3)	(1 526)	10 266
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	729	1 027	315	125	2	(2)	45 855	29 332
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 464	4 413	1 423	1 138	13	11	249 932	210 816

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 395	19 570
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 625)	(14 456)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(42 093)	(5 460)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	37	(27)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	517	546
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	120 977	132 721
Achat de placements et de dérivés	(122 426)	(132 332)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	142	149
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	9	(30)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(8)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	144	1 271
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	68	1 951
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(14)	(34)
Produit de l'émission de parts rachetables	19 585	18 575
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	7 164
Montant versé au rachat de parts rachetables	(21 352)	(29 418)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 781)	(3 713)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(37)	27
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 713)	(1 762)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 417	1 631
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 667	(104)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	84	143
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 661	2 745
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CHINE					
HKD	408 725	Alibaba Group Holding Ltd.	8 325 933	12 937 837	
HKD	345 456	Anhui Conch Cement Co., Ltd., catégorie H	1 306 258	1 451 837	
HKD	51 821	Baidu Inc., catégorie A	1 214 884	1 234 432	
HKD	2 400 610	China Construction Bank Corp., catégorie H	3 371 338	3 211 296	
HKD	166 729	China Merchants Bank Co., Ltd., catégorie H	1 091 533	1 394 257	
HKD	401 077	China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd., catégorie H	2 325 274	2 222 114	
HKD	1 392 506	China Petroleum & Chemical Corp., catégorie H	1 094 907	1 008 578	
CNY	28 100	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	1 123 378	2 208 475	
CNY	150 400	Foxconn Industrial Internet Co., Ltd.	556 098	1 940 965	
CNY	159 400	Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd.	1 159 959	1 268 673	
HKD	370 067	Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd.	2 134 532	2 386 510	
HKD	1 517 287	Harbin Electric Co., Ltd., catégorie H	2 206 192	3 196 467	
USD	44 914	Hesai Group, CAAE	1 093 364	1 756 441	
HKD	1 201 884	Huaneng Power International Inc., catégorie H	1 135 819	1 164 982	
CNY	2 399 900	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	2 659 445	3 425 124	
HKD	101 234	JD Health International Inc.	1 242 873	1 203 941	
HKD	91 466	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co., Ltd.	877 013	1 452 546	
HKD	298 350	Mint Group Ltd.	1 078 792	1 804 500	
USD	8 497	NetEase Inc., CAAE	1 130 292	1 797 324	
USD	10 815	PDD Holdings Inc., CAAE	1 892 609	1 989 322	
USD	50 996	Pony AI Inc., CAAE	1 227 779	1 596 141	
HKD	39 105	Pop Mart International Group Ltd.	1 038 161	1 865 844	
CNY	42 800	Shanghai United Imaging Healthcare Co., Ltd.	1 230 520	1 269 374	
HKD	84 431	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	1 128 210	1 365 739	
HKD	125 781	Tencent Holdings Ltd.	9 304 794	14 913 711	
USD	13 672	Trip.com Group Ltd., CAAE	915 769	1 430 855	
CNY	58 300	WuXi AppTec Co., Ltd.	1 236 956	1 276 918	
HKD	338 497	Xiaomi Corp., catégorie B	1 431 410	3 268 931	
USD	39 430	XPeng Inc., CAAE	1 236 991	1 285 166	
			55 771 083	77 328 300	30,9
TAÏWAN					
TWD	174 764	ASE Technology Holding Co., Ltd.	1 193 586	1 308 745	
TWD	88 657	Delta Electronics Inc.	1 544 765	3 457 244	
TWD	393 754	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	3 413 792	3 883 631	
TWD	25 995	MediaTek Inc.	1 279 173	1 560 899	
TWD	452 154	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	18 265 872	26 943 626	
TWD	194 533	Unimicron Technology Corp.	1 132 231	1 345 752	
TWD	12 609	WiWynn Corp.	1 264 061	1 908 637	
			28 093 480	40 408 534	16,2
INDE					
INR	117 828	Axis Bank Ltd.	2 093 145	2 089 917	
INR	80 151	Bharti Airtel Ltd.	1 502 809	2 359 852	
INR	632 196	Eternal Ltd.	2 245 678	3 225 450	
INR	284 339	HDFC Bank Ltd.	3 620 299	4 238 426	
INR	34 466	Hindustan Unilever Ltd.	1 429 066	1 358 354	
INR	253 091	ICICI Bank Ltd.	4 112 392	5 347 543	
INR	60 116	Infosys Ltd.	1 420 163	1 358 572	
INR	48 048	Larsen & Toubro Ltd.	1 902 507	2 755 659	
USD	8 348	MakeMyTrip Ltd.	1 078 647	1 087 437	
INR	10 769	Maruti Suzuki India Ltd.	1 859 087	2 705 637	
INR	256 522	REC Ltd.	1 864 543	1 499 155	
INR	156 583	Reliance Industries Ltd.	3 268 054	3 347 700	
INR	40 079	SBI Life Insurance Co., Ltd.	1 195 767	1 124 872	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
INDE (suite)					
INR	81 126	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	2 264 752	2 027 299	
INR	408 343	Swiggy Ltd.	2 686 272	2 707 085	
INR	37 502	Titan Co., Ltd.	1 894 850	1 979 180	
			34 438 031	39 212 138	15,7
CORÉE DU SUD					
KRW	11 649	Coway Co., Ltd.	1 096 885	1 138 144	
KRW	8 212	DB Insurance Co., Ltd.	1 187 950	1 128 161	
KRW	10 255	Hanwha Ocean Co., Ltd.	1 161 643	1 121 976	
KRW	2 287	HD Hyundai Electric Co., Ltd.	1 106 376	1 320 267	
KRW	7 818	Hyundai Motor Co., Ltd.	1 958 853	1 667 273	
KRW	6 449	Hyundai Rotem Co., Ltd.	744 721	1 400 906	
KRW	18 270	KB Financial Group Inc.	1 552 595	2 093 115	
KRW	2 291	PharmaResearch Co., Ltd.	1 429 934	1 365 753	
KRW	1 538	Samsung Biologics Co., Ltd.	1 587 851	1 520 982	
KRW	128 441	Samsung Electronics Co., Ltd.	8 512 206	10 689 025	
KRW	2 037	Samyang Foods Co., Ltd.	2 849 437	3 089 378	
KRW	9 521	SK Hynix Inc.	1 498 509	3 281 782	
			24 686 960	29 816 762	11,9
BRÉSIL					
BRL	449 549	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	3 642 668	4 592 729	
USD	1 632	MercadoLibre Inc.	2 966 410	5 307 785	
USD	89 487	NU Holdings Ltd. des îles Caïmans, catégorie A	1 770 836	1 993 870	
USD	131 954	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	2 500 688	2 324 887	
BRL	168 551	WEG SA	1 669 376	1 612 665	
			12 549 978	15 831 936	6,3
CANADA					
USD	381 151	Kinross Gold Corp.	4 146 994	13 181 629	5,3
R.-U.					
GBP	49 236	Anglo American PLC	2 377 659	2 566 514	
GBP	77 452	Shell PLC	3 612 812	3 836 544	
GBP	123 282	Standard Chartered PLC	2 623 062	3 312 367	
			8 613 533	9 715 425	3,9
MEXIQUE					
MXN	641 732	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	6 056 195	8 996 576	3,6
GRÈCE					
EUR	241 533	Alpha Bank SA	1 144 969	1 426 253	
EUR	62 793	Banque Nationale de Grèce SA	1 122 641	1 268 638	
			2 267 610	2 694 891	1,1
AFRIQUE DU SUD					
ZAR	5 136	Naspers Ltd., catégorie N	2 320 725	2 588 710	1,0
CONGO					
	123 856	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	1 758 978	1 828 115	0,7
SINGAPOUR					
SGD	27 277	DBS Group Holdings Ltd.	1 269 828	1 505 272	0,6
É.-U.					
HKD	113 606	Cirrus Aircraft Ltd.	1 404 232	1 248 476	0,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	183 377 627	244 356 764	97,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(386 036)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	182 991 591	244 356 764	97,7
		Contrat(s) de change à terme		6 722	0,0
		Total du portefeuille de placements	182 991 591	244 363 486	97,7
		Autres actifs (passifs) nets		5 568 915	2,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		249 932 401	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	11 046	USD	7 941	1,39	3
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	144	USD	104	1,39	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	143	USD	103	1,39	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	144	USD	104	1,39	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	701 608	CAD	969 524	0,72	6 169
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	8 097	CAD	11 138	0,73	122
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	9 684	CAD	13 375	0,72	92
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	9 229	CAD	12 753	0,72	81
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	9 257	CAD	12 791	0,72	81
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	8 994	CAD	12 429	0,72	79
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	9 455	CAD	13 100	0,72	48
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	7 668	CAD	10 628	0,72	35
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	102	CAD	141	0,73	2
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	108	CAD	148	0,73	2
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	109	CAD	149	0,73	2
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	126	CAD	175	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	127	CAD	176	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	128	CAD	177	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	124	CAD	171	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	119	CAD	165	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	128	CAD	177	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	101	CAD	141	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	47	CAD	65	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	98	CAD	136	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	101	CAD	140	0,72	-
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								6 722

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	7	-	-	7
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	7	-	-	7
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4)	-	-	(4)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4)	-	-	(4)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	3 242	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	510	540
Paielements indirectst	198	174

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AH		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 475 518	2 497 425	998	1 204	152 969	178 754	41 700	78 143
Parts rachetables émises	58 121	68 079	-	-	6 495	1 091	7	446
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1	-	-	-	-	-	-	6
Parts rachetables rachetées	(227 041)	(359 982)	-	(280)	(7 009)	(26 796)	(4 368)	(4 913)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	550 775	-	-	-	16 520	-	101
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 306 599	2 756 297	998	924	152 455	169 569	37 339	73 783

	Série F		Série FH		Série I		Série IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 001 782	910 709	77 538	71 779	3 281 802	2 982 081	1 041	1 301
Parts rachetables émises	40 448	51 642	10	10	471 530	489 654	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	13 941	-	6
Parts rachetables rachetées	(75 186)	(107 832)	-	(320)	(373 674)	(543 356)	-	(370)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	160 557	-	-	-	87 007	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	967 044	1 015 076	77 548	71 469	3 379 658	3 029 327	1 041	937

	Série O		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	216 678	208 401	89 753	87 115	1 036	1 290
Parts rachetables émises	788	9 018	3 517	8 086	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	858	-	335	-	5
Parts rachetables rachetées	(8 620)	(24 471)	(236)	(8 779)	-	(360)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	52 656	-	2 050	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	208 846	246 462	93 034	88 807	1 036	935

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,22
Série AH	1,900	0,22
Série E	1,875	0,15
Série EF	0,875	0,15
Série F	0,900	0,22
Série FH	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	4 494	2 017
Garanties (hors trésorerie)	4 766	2 131

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	52	4
Charges	(16)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	36	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Chine	30,6
Inde	17,8
Taiwan	13,2
Corée du Sud	7,7
R.-U.	6,1
Brésil	6,1
Mexique	4,7
Canada	3,2
Autres actifs (passifs) nets	2,6
É.-U.	2,1
Argentine	1,7
Fonds négocié(s) en bourse	1,6
Singapour	1,2
Congo	0,7
Philippines	0,7
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
BB/Ba/B+	1,8
Total	1,8

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
BB/Ba/B+	2,1
Total	2,1

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 24 436 000 \$ (19 879 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar de Hong Kong	57 328	-	57 328	22,9
Dollar taïwanais	40 446	-	40 446	16,2
Roupie indienne	40 015	-	40 015	16,0
Dollar américain	37 793	1 053	38 846	15,5
Won coréen	29 876	-	29 876	12,0
Renminbi chinois	11 390	-	11 390	4,6
Livre sterling	9 701	-	9 701	3,9
Peso mexicain	8 996	-	8 996	3,6
Réal brésilien	6 205	-	6 205	2,5
Euro	2 726	-	2 726	1,1
Rand sud-africain	2 589	-	2 589	1,0
Dollar de Singapour	1 505	-	1 505	0,6
Total	248 570	1 053	249 623	99,9

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	44 260	900	45 160	22,1
Dollar de Hong Kong	40 786	-	40 786	20,0
Roupie indienne	37 158	-	37 158	18,2
Dollar taïwanais	27 050	-	27 050	13,3
Won coréen	15 743	-	15 743	7,7
Livre sterling	12 497	-	12 497	6,1
Peso mexicain	9 512	-	9 512	4,7
Renminbi chinois	8 597	-	8 597	4,2
Réal brésilien	4 210	-	4 210	2,1
Dollar de Singapour	2 376	-	2 376	1,2
Peso philippin	1 431	-	1 431	0,7
Euro	29	-	29	0,0
Total	203 649	900	204 549	100,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 24 962 000 \$ (20 455 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	244 357	-	-	244 357
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	7	-	7
Total	244 357	7	-	244 364

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	195 544	-	-	195 544
Fonds négocié(s) en bourse	3 242	-	-	3 242
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4)	-	(4)
Total	198 786	(4)	-	198 782

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 320	1 192
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	11	12
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	14
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 332	1 219
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	9	25
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	9	25
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 323	1 194

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	1 100	903	8,27	8,70	133 071	103 817
Série F	106	249	8,28	8,71	12 759	28 618
Série I	40	38	8,30	8,73	4 798	4 307
Série P	76	3	8,30	8,73	9 109	356
Série W	1	1	8,31	8,73	127	122

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	31	15
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(28)	18
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(18)	(111)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(15)	(78)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	4	4
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	4	4
Total des revenus	(11)	(74)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7	6
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
Total des charges	10	10
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21)	(84)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1	(58)	0,01	(0,76)	117 685	75 434
Série F	(25)	(24)	(1,87)	(0,86)	13 521	27 878
Série I	-	(1)	0,01	(0,84)	4 631	1 124
Série P	3	(1)	0,92	(0,34)	3 668	4 634
Série W	-	-	(0,07)	(0,17)	123	756

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	903	678	249	115	38	12	3	56
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(58)	(25)	(24)	-	(1)	3	(1)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(25)	(13)	(3)	(6)	(1)	(1)	(1)	(1)
Profits nets réalisés	(10)	(10)	(1)	(5)	-	-	(1)	(1)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(35)	(23)	(4)	(11)	(1)	(1)	(2)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	379	177	9	238	4	30	70	12
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10	17	3	10	1	1	2	1
Rachat de parts rachetables	(158)	(8)	(126)	(21)	(2)	(11)	-	(59)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	231	186	(114)	227	3	20	72	(46)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	197	105	(143)	192	2	18	73	(49)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 100	783	106	307	40	30	76	7

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	11	1 194	872
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(21)	(84)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(30)	(21)
Profits nets réalisés	-	-	(12)	(16)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(42)	(37)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	462	457
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	16	29
Rachat de parts rachetables	-	(10)	(286)	(109)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(10)	192	377
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(10)	129	256
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1 323	1 128

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21)	(84)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	28	(18)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	18	111
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	285	121
Achat de placements et de dérivés	(476)	(501)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(165)	(369)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(26)	(7)
Produit de l'émission de parts rachetables	476	458
Montant versé au rachat de parts rachetables	(286)	(110)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	164	341
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(28)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12	44
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	11	16
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	31	15
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	241 613	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	1 406 391	1 320 415	99,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 406 391	1 320 415	99,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(2 672)		
		Total du portefeuille de placements	1 403 719	1 320 415	99,8
		Autres actifs (passifs) nets		2 095	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 322 510	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	144 797	1 320	0,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	1 192	0,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d’achat couvertes sur géants de l’énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1	2
Paielements indirectst	1	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	103 817	66 590	28 618	11 244	4 307	1 124	356	5 463
Parts rachetables émises	47 594	17 658	1 078	23 133	527	3 098	8 545	1 191
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 219	1 780	384	1 073	200	88	208	142
Parts rachetables rachetées	(19 559)	(796)	(17 321)	(2 192)	(236)	(1 041)	-	(6 012)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	133 071	85 232	12 759	33 258	4 798	3 269	9 109	784

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	122	1 124
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5	26
Parts rachetables rachetées	-	(1 040)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	127	110

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,600	0,05
Série F	0,600	0,05
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	1 320

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	1 192

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
É.-U.	40,2
Canada	20,0
R.-U.	13,5
Italie	6,7
Brésil	6,7
Norvège	6,7
France	6,6
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,7)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,4
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,4)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,4)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
É.-U.	47,1
Canada	13,4
R.-U.	13,1
Norvège	6,7
Brésil	6,7
France	6,7
Italie	6,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,6
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,6)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,6)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 133 000 \$ (119 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	15,8
Total	15,8

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	24,2
Total	24,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 21 000 \$ (29 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	1 320	-	-	1 320
Total	1 320	-	-	1 320

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	1 192	-	-	1 192
Total	1 192	-	-	1 192

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 073	593
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6	4
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	21
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 080	618
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6	2
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	6	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 074	616

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	930	298	11,65	10,02	79 839	29 745
Série F	946	265	11,44	9,84	82 658	26 871
Série I	170	32	11,64	10,02	14 601	3 197
Série P	16	10	11,64	10,02	1 390	1 044
Série W	12	11	11,64	10,02	1 056	1 044

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	4
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	218
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	232
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	2
Autres revenus	-
Total des autres revenus	2
Total des revenus	234
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
Total des charges	8
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	226

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	112	1,90	58 944
Série F	79	1,81	43 358
Série I	31	2,23	13 961
Série P	3	1,80	1 191
Série W	1	1,75	1 048

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	298	265	32	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	112	79	31	3
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(4)	(5)	(2)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4)	(5)	(2)	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	520	812	107	3
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	5	2	-
Rachat de parts rachetables	-	(210)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	524	607	109	3
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	632	681	138	6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	930	946	170	16

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	11	616
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	226
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	(11)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(11)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1 442
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	11
Rachat de parts rachetables	-	(210)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	1 243
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1 458
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12	2 074

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	226
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(218)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	201
Achat de placements et de dérivés	(1 451)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 250)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 462
Montant versé au rachat de parts rachetables	(210)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 252
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	6
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	69 415	FNB de répartition de l'actif en actions CI (parts ordinaires)	1 865 734	2 072 732	99,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 865 734	2 072 732	99,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(2 750)		
		Total du portefeuille de placements	1 862 984	2 072 732	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		1 302	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 074 034	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de répartition de l'actif en actions CI	19 442	2 073	10,7

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de répartition de l'actif en actions CI	8 977	593	6,6

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	2
Paielements indirects†	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	29 745	26 871	3 197	1 044
Parts rachetables émises	49 773	75 870	11 254	332
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	329	481	166	14
Parts rachetables rachetées	(8)	(20 564)	(16)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	79 839	82 658	14 601	1 390

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 044
Parts rachetables émises	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 056

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,170	0,05
Série F	0,170	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif en actions CI (parts ordinaires)	2 073

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif en actions CI (parts ordinaires)	593

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Fonds négocié(s) en bourse	100,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Fonds négocié(s) en bourse	99,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 207 000 \$ (59 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	34,2
Total	34,2

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	35,0
Total	35,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 71 000 \$ (21 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	2 073	-	-	2 073
Total	2 073	-	-	2 073

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	593	-	-	593
Total	593	-	-	593

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 septembre 2025 et le 31 mars 2025

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 567 244	1 159 384
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	18 429	5 723
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	22	1
Swaps, options sur swaps et options	5 071	9 156
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	198
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	2 450	1 032
Dividendes à recevoir	264	251
Intérêts à recevoir	98	24
Rabais sur frais à recevoir	1	2
Autres comptes débiteurs	2 525	-
	1 596 104	1 175 771
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7 344	1 433
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	52	116
Frais d'administration à payer	8	17
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2
Montant à payer pour le rachat d'actions	2 563	3 325
Autres comptes créditeurs	-	-
	9 967	4 893
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 586 137	1 170 878

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	683 627	501 019	127,13	90,40	5 377 330	5 542 468
Actions AH	1 855	1 222	15,01*	10,58*	88 780	80 230
Actions E	9 517	7 530	44,96	31,95	211 684	235 657
Actions EF	17 521	12 562	49,93	35,29	350 872	355 970
Actions F	401 730	284 357	39,76	28,12	10 102 856	10 112 816
Actions FH	884	771	15,84*	11,10*	40 123	48 284
Actions I	342 988	273 042	204,94	144,02	1 673 623	1 895 909
Actions IH	98	125	16,60*	11,54*	4 256	7 523
Actions O	51 528	40 104	89,56	62,99	575 337	636 669
Actions P	39 825	25 467	45,33	31,89	878 628	798 629
Actions PH	448	109	16,27*	11,34*	19 804	6 692
Actions W	36 036	24 516	26,33	18,52	1 368 749	1 323 734
Actions WH	80	54	19,51*	13,61*	2 962	2 745

*L'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action, pour les actions AH, FH, IH, PH et WH est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 040	2 107
Intérêts aux fins des distributions	489	733
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(6 119)	(9 209)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	91 653	47 995
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	387 478	60 438
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	475 541	102 064
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	402	191
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(849)	(636)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(447)	(445)
Total des revenus	475 094	101 619
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 411	6 617
Frais d'administration (note 5)	1 154	1 012
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	332	245
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	286	338
Taxe de vente harmonisée	926	822
Autres frais	19	10
Total des charges	10 129	9 045
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	464 965	92 574
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	464 965	92 574

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	199 913	39 488	36,73	6,23	5 442 220	6 334 091
Actions AH	482	80	5,68	0,98	84 834	81 678
Actions E	2 932	582	13,03	2,09	225 101	278 163
Actions EF	5 254	990	14,71	2,79	357 275	354 200
Actions F	116 129	22 654	11,58	2,10	10 028 844	10 789 551
Actions FH	260	55	6,02	1,18	43 220	46 556
Actions I	101 969	21 245	59,92	16,07	1 701 777	1 322 119
Actions IH	30	7	6,20	1,05	4 881	6 286
Actions O	16 032	3 584	26,46	4,86	605 790	737 495
Actions P	10 932	2 659	13,28	2,47	823 014	1 076 882
Actions PH	79	11	6,25	1,28	12 612	8 946
Actions W	10 825	1 280	7,88	1,46	1 373 863	875 105
Actions WH	128	(61)	13,84	(6,32)	9 252	9 597

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AH		Actions E		Actions EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	501 019	550 876	1 222	1 081	7 530	8 911	12 562	11 939
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	199 913	39 488	482	80	2 932	582	5 254	990
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	50 430	28 197	152	62	154	317	255	32
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(67 735)	(72 621)	(1)	(63)	(1 099)	(1 400)	(550)	(1 031)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(17 305)	(44 424)	151	(1)	(945)	(1 083)	(295)	(999)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	182 608	(4 936)	633	79	1 987	(501)	4 959	(9)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	683 627	545 940	1 855	1 160	9 517	8 410	17 521	11 930

	Actions F		Actions FH		Actions I		Actions IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	284 357	286 835	771	591	273 042	65 838	125	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	116 129	22 654	260	55	101 969	21 245	30	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	37 477	29 461	11	126	6 335	195 253	-	104
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(36 233)	(45 760)	(158)	(38)	(38 358)	(8 522)	(57)	(6)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 244	(16 299)	(147)	88	(32 023)	186 731	(57)	98
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	117 373	6 355	113	143	69 946	207 976	(27)	105
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	401 730	293 190	884	734	342 988	273 814	98	120

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions O		Actions P		Actions PH		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40 104	45 368	25 467	31 473	109	132	24 516	14 782
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16 032	3 584	10 932	2 659	79	11	10 825	1 280
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 127	794	7 114	2 078	262	2	3 806	3 239
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(5 735)	(6 507)	(3 688)	(6 961)	(2)	(17)	(3 111)	(2 137)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 608)	(5 713)	3 426	(4 883)	260	(15)	695	1 102
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 424	(2 129)	14 358	(2 224)	339	(4)	11 520	2 382
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	51 528	43 239	39 825	29 249	448	128	36 036	17 164

	Actions WH		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54	25	1 170 878	1 017 866
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	128	(61)	464 965	92 574
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 151	947	108 274	260 612
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 253)	(884)	(157 980)	(145 947)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(102)	63	(49 706)	114 665
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26	2	415 259	207 239
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	80	27	1 586 137	1 225 105

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	464 965	92 574
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(91 653)	(47 995)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(387 478)	(60 438)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(96)	23
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	332	245
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	365 135	237 838
Achat de placements et de dérivés	(284 025)	(309 825)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(13)	43
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(74)	(24)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(64)	(40)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(9)	(7)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2 524)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	64 496	(87 605)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	88 872	251 435
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(140 758)	(136 741)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(51 886)	114 694
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	96	(23)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12 610	27 089
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 723	11 866
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	18 429	38 932
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	415	709
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 741	1 812
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(2 525)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	242 023	Alphabet Inc., catégorie C	42 535 075	82 033 341	
USD	176 007	Amazon.com Inc.	29 548 318	53 783 439	
USD	100 750	Apple Inc.	30 507 727	35 702 634	
USD	61 175	AppLovin Corp., catégorie A	6 083 119	61 174 518	
USD	190 014	Arista Networks Inc.	5 569 262	38 531 914	
USD	33 107	Axon Enterprise Inc.	27 592 280	33 065 272	
USD	174 307	Bloom Energy Corp.	15 522 156	20 515 249	
USD	231 922	Broadcom Inc.	33 198 787	106 483 681	
USD	76 099	Cadence Design Systems Inc.	28 747 906	37 200 885	
USD	568 889	Confluent Inc., catégorie A	14 807 215	15 676 112	
USD	149 724	Datadog Inc., catégorie A	24 065 155	29 672 015	
USD	130 413	DexCom Inc.	13 555 827	12 212 851	
USD	16 366	Eli Lilly and Co.	13 212 453	17 378 517	
	1 380 717	Galaxy Digital Inc., catégorie A	7 258 185	64 990 349	
USD	453 732	Gitlab Inc., catégorie A	36 681 245	28 466 164	
USD	203 326	Hims & Hers Health Inc.	14 538 524	16 049 990	
USD	38 757	Intuitive Surgical Inc.	16 211 912	24 122 744	
USD	22 684	KLA Corp.	22 992 315	34 050 672	
USD	157 925	Lam Research Corp.	8 472 085	29 429 107	
USD	55 512	Meta Platforms Inc., catégorie A	27 349 348	56 735 298	
USD	158 966	Microsoft Corp.	64 746 763	114 587 622	
USD	45 484	MongoDB Inc.	14 377 710	19 647 080	
USD	628 967	NVIDIA Corp.	36 656 532	163 319 700	
USD	48 740	Oracle Corp.	23 021 181	19 076 919	
USD	147 365	Palantir Technologies Inc.	10 818 277	37 412 129	
USD	309 750	Samsara Inc.	18 658 075	16 057 696	
USD	31 088	ServiceNow Inc.	31 287 672	39 816 070	
USD	141 199	Snowflake Inc., catégorie A	32 675 806	44 322 075	
USD	27 323	Synopsys Inc.	18 909 505	18 761 362	
USD	45 481	Thermo Fisher Scientific Inc.	29 956 545	30 699 781	
USD	177 808	Trade Desk Inc. (The)	17 259 484	12 127 789	
			716 816 444	1 313 102 975	82,7
TAÏWAN					
USD	203 746	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	17 565 458	79 193 603	5,0
CANADA					
	27 401 539	Exro Technologies Inc.	13 827 167	548 031	
	9 285 750	Exro Technologies Inc., bons de souscription, 13 septembre 2027	902 782	46 429	
USD	325 457	Shopify Inc., catégorie A	25 764 613	67 311 191	
			40 494 562	67 905 651	4,3
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	1 765 672	FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en \$ US)	22 018 298	52 143 603	
USD	358 400	FNB Solana CI Galaxy (série FNB en \$ US)	5 075 540	7 860 856	
			27 093 838	60 004 459	3,8
BRÉSIL					
USD	8 099	MercadoLibre Inc.	20 622 147	26 340 535	1,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PAYS-BAS					
EUR	24 798	ASM International NV	18 661 881	20 696 636	1,3
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			841 254 330	1 567 243 859	98,8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(587 418)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			840 666 912	1 567 243 859	98,8
Contrat(s) de change à terme				(7 322 019)	(0,5)
Position(s) acheteur sur option(s)				5 070 840	0,3
Total du portefeuille de placements			840 666 912	1 564 992 680	98,6
Autres actifs (passifs) nets				21 144 261	1,4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				1 586 136 941	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 254	USD	915	1,37	(19)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	838 301	USD	608 470	1,38	(7 869)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 277 380	USD	4 649 257	1,35	(188 122)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	539 156	USD	393 763	1,37	(7 562)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	59 179 498	USD	43 072 526	1,37	(565 418)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	27 093	USD	19 439	1,39	59
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	12 861	USD	9 228	1,39	28
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 522	USD	4 679	1,39	14
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 165	USD	836	1,39	3
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 423	USD	1 021	1,39	3
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 721	USD	1 235	1,39	3
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	817	USD	590	1,39	(3)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	999	USD	721	1,39	(4)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 575	USD	3 302	1,39	(17)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	9 013	USD	6 505	1,39	(33)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	18 963	USD	13 686	1,39	(70)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	1 284 518	CAD	1 775 025	0,72	11 294
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	611 448	CAD	844 936	0,72	5 376
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	311 444	CAD	430 372	0,72	2 738
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	68 026	CAD	94 002	0,72	598
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	55 656	CAD	76 908	0,72	489
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	27 964	CAD	38 578	0,72	310
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	13 450	CAD	18 555	0,72	149
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	15 689	CAD	21 675	0,72	144
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	13 256	CAD	18 308	0,72	126
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	6 895	CAD	9 512	0,72	77
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	7 563	CAD	10 448	0,72	69
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	6 371	CAD	8 799	0,72	61
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	3 882	CAD	5 364	0,72	36
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	3 270	CAD	4 516	0,72	31
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	1 509	CAD	2 082	0,72	17
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	1 233	CAD	1 701	0,72	14
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	500	CAD	687	0,73	9
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	850	CAD	1 174	0,72	8
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	716	CAD	988	0,72	7
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	585	CAD	808	0,72	6
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	694	CAD	959	0,72	6
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	17 464	CAD	24 281	0,72	5
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	276	CAD	381	0,72	3

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	8 408	CAD	11 690	0,72	3
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	4 295	CAD	5 971	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	944	CAD	1 312	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	771	CAD	1 072	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	62	CAD	87	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	480	CAD	668	0,72	(1)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 348 575	USD	1 736 504	1,35	(66 299)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	538 404	USD	392 410	1,37	(6 435)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	36 385 434	USD	26 504 985	1,37	(379 024)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	359 054	USD	262 509	1,37	(5 425)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 084 888	USD	787 526	1,38	(8 547)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	65 900 922	USD	47 918 185	1,38	(565 296)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	47 280 807	USD	34 867 851	1,36	(1 208 270)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	612 565	USD	446 265	1,37	(7 048)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	45 388 924	USD	32 789 400	1,38	(137 298)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	48 856 666	USD	35 534 834	1,37	(432 889)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 653 201	USD	1 947 368	1,36	(54 912)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	719 090	USD	525 017	1,37	(9 867)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	88 782 814	USD	64 608 789	1,37	(834 559)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 831 131	USD	3 548 767	1,36	(103 971)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	538 559	USD	393 763	1,37	(8 158)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	51 641 313	USD	37 688 460	1,37	(635 488)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 004 899	USD	5 150 752	1,36	(158 009)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 532 558	USD	1 119 873	1,37	(22 323)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	96 073 697	USD	69 808 469	1,38	(756 033)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 379 104	USD	1 013 933	1,36	(30 926)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	51 659 196	USD	37 688 460	1,37	(617 605)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 663 230	USD	3 422 025	1,36	(95 619)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	521 896	USD	380 353	1,37	(6 203)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	53 893 926	USD	39 160 266	1,38	(424 384)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(7 322 019)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)		Participation		Taille du lot		Prime payée		Juste	
Contrat(s)	sous-jacente	par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	(reçue) (\$)	valeur (\$)		
3 000	Invesco QQQ Trust, série 1, (option de vente) – 515,00	100	21 novembre 2025	515,00	USD	5 722 713	809 969		
1 985	Invesco QQQ Trust, série 1, (option de vente) – 540,00	100	21 novembre 2025	540,00	USD	2 806 184	961 359		
6 500	Technology Select Sector SPDR Fund, (option de vente) – 240,00	100	17 octobre 2025	240,00	USD	4 873 939	180 921		
4 290	Technology Select Sector SPDR Fund, (option de vente) – 250,00	100	19 décembre 2025	250,00	USD	4 439 896	1 731 414		
5 850	FNB VanEck Semiconductor, (option de vente) – 270,00	100	17 octobre 2025	270,00	USD	7 877 097	358 224		
3 975	FNB VanEck Semiconductor, (option de vente) – 270,00	100	21 novembre 2025	270,00	USD	4 603 439	1 028 953		
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						30 323 268	5 070 840		

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	22	-	-	22
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	22	-	-	22
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7 344)	-	-	(7 344)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7 344)	-	-	(7 344)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 433)	1	-	(1 432)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 433)	1	-	(1 432)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Solana CI Galaxy	64 820	7 861	12,1
FNB de bitcoins CI Galaxy	1 976 454	52 143	2,6

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de bitcoins CI Galaxy	1 612 859	47 839	3,0
KraneShares CSI China Internet ETF	11 606 414	15 947	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	322	236
Paielements indirectst	125	76

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AH		Actions E		Actions EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 542 468	6 586 954	80 230	82 314	235 657	301 721	355 970	370 149
Actions rachetables émises	448 957	326 894	8 626	4 216	3 823	10 476	6 969	941
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(614 095)	(844 820)	(76)	(4 568)	(27 796)	(47 601)	(12 067)	(29 307)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 377 330	6 069 028	88 780	81 962	211 684	264 596	350 872	341 783

	Actions F		Actions FH		Actions I		Actions IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 112 816	11 149 351	48 284	43 440	1 895 909	505 870	7 523	1 056
Actions rachetables émises	1 082 389	1 100 747	582	8 893	41 113	1 489 940	-	7 260
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 092 349)	(1 713 585)	(8 743)	(2 559)	(263 399)	(62 722)	(3 267)	(434)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 102 856	10 536 513	40 123	49 774	1 673 623	1 933 088	4 256	7 882

	Actions O		Actions P		Actions PH		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	636 669	795 701	798 629	1 089 714	6 692	9 477	1 323 734	881 746
Actions rachetables émises	15 776	13 333	176 062	68 522	13 207	159	179 030	181 378
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(77 108)	(111 639)	(96 063)	(226 614)	(95)	(1 160)	(134 015)	(121 595)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	575 337	697 395	878 628	931 622	19 804	8 476	1 368 749	941 529

	Actions WH	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 745	1 508
Actions rachetables émises	59 521	51 057
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-
Actions rachetables rachetées	(59 304)	(51 069)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 962	1 496

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,22
Actions AH	1,900	0,22
Actions E	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,22
Actions FH	0,900	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PH	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WH	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	75 132	46 126
Garanties (hors trésorerie)	80 269	48 983

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	578	274
Charges	(176)	(83)
Revenu tiré des prêts de titres	402	191
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,4	30,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en \$ US)	52 143
FNB Solana CI Galaxy (série FNB en \$ US)	7 861

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en \$ US)	47 839

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	80,9
Fonds négocié(s) en bourse	5,4
Taiwan	4,5
Canada	4,1
Brésil	1,9
Pays-Bas	1,4
R.-U.	0,8
Option(s)	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 156 724 000 \$ (115 938 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 497 564	(680 412)	817 152	51,5
Euro	20 697	-	20 697	1,3
Total	1 518 261	(680 412)	837 849	52,8

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 106 882	(551 568)	555 314	47,4
Euro	16 029	-	16 029	1,4
Livre sterling	8 969	-	8 969	0,8
Total	1 131 880	(551 568)	580 312	49,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 83 785 000 \$ (58 031 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 507 240	-	-	1 507 240
Fonds négocié(s) en bourse	60 004	-	-	60 004
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7 322)	-	(7 322)
Option(s)	5 071	-	-	5 071
Total	1 572 315	(7 322)	-	1 564 993

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 095 598	-	-	1 095 598
Fonds négocié(s) en bourse	63 786	-	-	63 786
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 432)	-	(1 432)
Option(s)	9 156	-	-	9 156
Total	1 168 540	(1 432)	-	1 167 108

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	202 689	118 773
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9 692	5 068
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	62	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	217	143
Dividendes à recevoir	28	30
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	212 688	124 015
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	35
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	20	9
Frais d'administration à payer	5	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 963	201
Comptes créditeurs et charges à payer	3	2
	1 991	249
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	210 697	123 766

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	61 954	40 686	18,79	14,33	3 297 069	2 839 304
Série AH	1 198	907	18,52*	13,99*	46 460	45 015
Série F	66 594	32 431	19,49	14,78	3 416 818	2 194 405
Série FH	896	659	19,16*	14,40*	33 598	31 789
Série I	10 351	7 162	20,14	15,19	514 074	471 539
Série IH	15	71	19,65*	14,69*	557	3 352
Série P	4 855	2 943	19,97	15,09	243 091	195 057
Série PH	4 471	3 954	19,30*	14,45*	166 455	190 145
Série W	12 097	8 660	19,04	14,37	635 394	602 458
Série WH	441	36	17,34*	12,98*	18 267	1 936
Série FNB en \$ CA	44 893	23 979	40,81	30,94	1 100 000	775 000
Série FNB couverte en \$ US	2 932	2 278	42,14*	31,67*	50 000	50 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	950	221
Intérêts aux fins des distributions	95	70
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 641	7 763
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	37 260	5 981
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	44 946	14 035
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(167)	(67)
Rabais sur frais	8	7
Autres revenus	-	28
Total des autres revenus	(159)	(32)
Total des revenus	44 787	14 003
Charges		
Frais de gestion (note 5)	734	309
Frais d'administration (note 5)	167	73
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	229	71
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	174	29
Taxe de vente harmonisée	104	45
Autres frais	-	-
Total des charges	1 409	528
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 378	13 475

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	13 260	4 399	4,40	2,49	3 011 474	1 767 378
Série AH	257	48	5,65	3,92	45 421	12 377
Série F	12 799	2 613	4,57	2,60	2 798 958	1 005 597
Série FH	191	47	5,97	3,12	31 952	15 096
Série I	2 441	1 123	4,92	2,79	496 211	402 116
Série IH	5	6	4,33	2,47	1 091	2 339
Série P	1 128	292	4,94	2,73	228 328	106 838
Série PH	1 113	1 041	6,00	3,49	185 545	298 646
Série W	2 795	1 482	4,68	2,61	597 061	567 710
Série WH	89	3	5,97	2,73	14 979	916
Série FNB en \$ CA	8 646	1 754	9,71	5,14	890 164	341 257
Série FNB couverte en \$ US	654	667	13,07	6,55	50 000	101 913

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40 686	20 465	907	283	32 431	10 507	659	184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 260	4 399	257	48	12 799	2 613	191	47
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	10 814	8 466	57	149	28 791	8 749	179	186
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 806)	(2 736)	(23)	(240)	(7 427)	(2 049)	(133)	(20)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 008	5 730	34	(91)	21 364	6 700	46	166
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 268	10 129	291	(43)	34 163	9 313	237	213
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	61 954	30 594	1 198	240	66 594	19 820	896	397

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 162	5 446	71	19	2 943	1 032	3 954	5 654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 441	1 123	5	6	1 128	292	1 113	1 041
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 484	1 396	-	55	1 603	883	10	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(736)	(1 217)	(61)	(10)	(819)	(428)	(606)	(2 122)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	748	179	(61)	45	784	455	(596)	(2 122)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 189	1 302	(56)	51	1 912	747	517	(1 081)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 351	6 748	15	70	4 855	1 779	4 471	4 573

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 660	7 181	36	17	23 979	7 945	2 278	1 818
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 795	1 482	89	3	8 646	1 754	654	667
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(8)	(8)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(8)	(8)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 022	1 504	317	-	14 032	2 982	-	3 997
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 380)	(1 269)	(1)	(9)	(1 756)	-	-	(2 120)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	642	235	316	(9)	12 276	2 982	-	1 877
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 437	1 717	405	(6)	20 914	4 728	654	2 544
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 097	8 898	441	11	44 893	12 673	2 932	4 362

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	123 766	60 551
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 378	13 475
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(8)	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8)	(8)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	59 309	28 367
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(15 748)	(12 220)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	43 561	16 147
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 931	29 614
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	210 697	90 165

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 378	13 475
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 641)	(7 763)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(37 260)	(5 981)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	(6)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	229	71
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	76 727	35 197
Achat de placements et de dérivés	(117 069)	(50 225)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(26)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	11	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2	(29)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(40 616)	(15 283)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(8)	(8)
Produit de l'émission de parts rachetables	57 709	27 391
Montant versé au rachat de parts rachetables	(12 459)	(12 251)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	45 242	15 132
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	6
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 626	(151)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 068	1 269
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	9 692	1 124
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	95	69
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	779	166
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
	ou	valeur nominale				
É.-U.						
USD	37 195	Clean Harbors Inc.	11 755 127	12 020 701		
USD	5 675	Comfort Systems USA Inc.	3 183 359	6 517 187		
USD	33 004	Constellation Energy Corp.	10 636 019	15 114 734		
USD	14 380	GE Vernova Inc.	6 847 706	12 305 776		
USD	98 790	GFL Environmental Inc.	5 609 343	6 514 089		
USD	34 130	Legence Corp., catégorie A	1 325 714	1 463 436		
USD	96 565	Mirion Technologies Inc.	2 798 105	3 125 900		
USD	139 760	NextEra Energy Inc.	14 082 739	14 683 106		
USD	46 455	NVIDIA Corp.	5 517 911	12 062 663		
USD	23 937	Quanta Services Inc.	10 351 638	13 805 624		
EUR	21 990	Schneider Electric SE	7 211 853	8 536 973		
USD	37 440	Vertiv Holdings Co.	5 470 554	7 860 598		
			84 790 068	114 010 787	54,2	
IRLANDE						
USD	14 825	Eaton Corp., PLC	6 813 267	7 721 508		
USD	50 160	Johnson Controls International PLC	5 346 944	7 675 354		
USD	20 836	Linde PLC	12 585 457	13 773 794		
USD	8 725	Trane Technologies PLC	4 569 615	5 123 684		
			29 315 283	34 294 340	16,3	
ALLEMAGNE						
EUR	132 050	Infineon Technologies AG	7 391 750	7 163 227		
EUR	100 170	Siemens Energy AG	10 392 628	16 272 102		
			17 784 378	23 435 329	11,1	
CHINE						
HKD	148 895	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd., catégorie H	8 114 052	15 217 858	7,2	
FRANCE						
EUR	38 875	Compagnie de Saint-Gobain SA	5 709 576	5 822 138		
EUR	145 065	Veolia Environnement SA	6 593 860	6 868 995		
			12 303 436	12 691 133	6,0	
ESPAGNE						
EUR	115 525	Iberdrola SA	2 836 521	3 039 967	1,4	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			155 143 738	202 689 414	96,2	
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(230 005)			
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			154 913 733	202 689 414	96,2	
Contrat(s) de change à terme				62 025	0,0	
Total du portefeuille de placements			154 913 733	202 751 439	96,2	
Autres actifs (passifs) nets				7 945 783	3,8	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				210 697 222	100,0	

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
				Position		Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	373	USD	268	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 391	USD	1 000	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	882	USD	637	1,38	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	2 976 536	CAD	4 113 157	0,72	26 447
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	1 952 882	CAD	2 698 610	0,72	17 352
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	795 796	CAD	1 099 679	0,72	7 071
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	594 957	CAD	822 147	0,72	5 287
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	294 019	CAD	406 293	0,72	2 613
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	69 661	CAD	96 237	0,72	644
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	45 520	CAD	62 886	0,72	421
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	36 735	CAD	50 677	0,72	411
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	80 675	CAD	111 823	0,72	375

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	23 761	CAD	32 779	0,72	266
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	52 690	CAD	73 033	0,72	245
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	18 441	CAD	25 476	0,72	171
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	13 886	CAD	19 184	0,72	128
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	9 482	CAD	13 081	0,72	106
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	21 324	CAD	29 558	0,72	99
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	10 132	CAD	14 001	0,72	90
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	7 241	CAD	9 989	0,72	81
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	16 048	CAD	22 244	0,72	75
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	6 868	CAD	9 489	0,72	63
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	3 624	CAD	5 000	0,72	41
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	7 973	CAD	11 051	0,72	37
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	500	CAD	689	0,73	6
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	500	CAD	691	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	237	CAD	328	0,72	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	126	CAD	173	0,72	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	275	CAD	381	0,72	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	500	CAD	696	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	3 500	CAD	4 876	0,72	(9)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								62 025

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	62	-	-	62
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	62	-	-	62
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(35)	1	-	(34)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(35)	1	-	(34)

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	226	71
Paielements indirects†	42	13

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 839 304	1 595 401	45 015	16 295	2 194 405	793 938	31 789	10 216
Parts rachetables émises	627 143	605 314	2 516	7 802	1 640 321	599 852	7 635	9 228
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(169 378)	(194 863)	(1 071)	(12 518)	(417 908)	(141 544)	(5 826)	(1 047)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 297 069	2 005 852	46 460	11 579	3 416 818	1 252 246	33 598	18 397

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	471 539	400 183	3 352	1 014	195 057	76 347	190 145	307 388
Parts rachetables émises	81 848	93 515	-	2 634	93 491	62 139	394	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(39 313)	(81 183)	(2 795)	(510)	(45 457)	(28 865)	(24 084)	(100 904)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	514 074	412 515	557	3 138	243 091	109 621	166 455	206 484

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	602 458	557 804	1 936	1 110	775 000	300 000	50 000	50 000
Parts rachetables émises	117 318	103 976	16 370	-	375 000	100 000	-	100 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(84 382)	(86 401)	(39)	(530)	(50 000)	-	-	(50 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	635 394	575 379	18 267	580	1 100 000	400 000	50 000	100 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,22
Série AH	1,700	0,22
Série F	0,700	0,22
Série FH	0,700	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série FNB en \$ CA	0,700	0,22
Série FNB couverte en \$		
US	0,700	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	4 958	-
Garanties (hors trésorerie)	5 226	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	52,7
Irlande	24,1
Allemagne	9,9
France	8,5
Autres actifs (passifs) nets	4,1
Canada	0,7
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 20 269 000 \$ (11 877 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	140 951	9 794	150 745	71,5
Euro	48 058	-	48 058	22,8
Dollar de Hong Kong	15 296	-	15 296	7,3
Couronne danoise	1 946	-	1 946	0,9
Couronne norvégienne	7	-	7	0,0
Won coréen	1	-	1	0,0
Franc suisse	1	-	1	0,0
Total	206 260	9 794	216 054	102,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	89 619	7 921	97 540	78,8
Euro	32 685	-	32 685	26,4
Dollar de Hong Kong	9	-	9	0,0
Couronne norvégienne	7	-	7	0,0
Couronne danoise	2	-	2	0,0
Won coréen	1	-	1	0,0
Franc suisse	1	-	1	0,0
Total	122 324	7 921	130 245	105,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 21 605 000 \$ (13 025 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	202 689	-	-	202 689
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	62	-	62
Total	202 689	62	-	202 751

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	118 773	-	-	118 773
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(34)	-	(34)
Total	118 773	(34)	-	118 739

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	325 283	294 569
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 136	1 734
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	102	74
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	50
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	242	10
	327 763	296 438
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	8	20
Frais d'administration à payer	1	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	9	9
Montant à payer pour le rachat d'actions	38	125
Autres comptes créditeurs	1 117	891
	1 173	1 049
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	326 590	295 389

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	76 510	63 778	25,06	22,74	3 053 471	2 804 396
Actions AT5	4 989	4 555	13,19	12,27	378 147	371 320
Actions AT8	4 101	3 577	8,89	8,39	461 327	426 610
Actions E	9 705	9 023	25,58	23,20	379 380	388 976
Actions ET5	146	136	13,45	12,49	10 884	10 881
Actions ET8	1	1	8,99	8,48	142	137
Actions EF	7 984	7 373	20,03	18,06	398 643	408 216
Actions EFT5	12	1	9,65	8,91	1 226	133
Actions EFT8	362	339	8,25	7,74	43 900	43 874
Actions F	42 440	35 726	28,88	26,06	1 469 745	1 370 802
Actions FT5	2 776	1 779	15,29	14,13	181 577	125 896
Actions FT8	1 566	1 083	10,29	9,65	152 171	112 153
Actions I	80 651	86 213	34,43	30,86	2 342 606	2 793 456
Actions IT8	682	638	12,34	11,50	55 251	55 496
Actions O	65 994	59 562	33,64	30,18	1 962 074	1 973 764
Actions OT5	3 135	2 840	17,91	16,45	175 067	172 652
Actions OT8	2 685	2 534	12,06	11,25	222 635	225 338
Actions P	9 391	4 196	19,09	17,13	492 054	244 968
Actions PT5	2 704	2 110	12,51	11,49	216 179	183 564
Actions PT8	263	233	9,61	8,96	27 410	25 981
Actions W	10 345	9 532	19,74	17,71	524 131	538 237
Actions WT8	148	160	10,18	9,49	14 576	16 906

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	2 972	3 542
Distributions de gains en capital provenant des placements	403	4 014
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10 166	8 022
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	20 994	10 077
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	34 535	25 656
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(3)	-
Total des revenus	34 532	25 656
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 111	992
Frais d'administration (note 5)	213	182
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	66	69
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	144	126
Autres frais	-	-
Total des charges	1 535	1 371
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	32 997	24 285
Impôts sur le revenu	226	248
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32 771	24 037

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	6 611	4 904	2,28	1,62	2 893 750	3 019 160
Actions AT5	460	347	1,23	0,89	374 259	389 586
Actions AT8	392	281	0,87	0,64	451 986	439 232
Actions E	913	688	2,38	1,63	384 006	422 729
Actions ET5	13	11	1,27	1,05	10 883	11 174
Actions ET8	-	-	0,85	0,59	139	284
Actions EF	785	562	1,96	1,35	401 404	416 433
Actions EFT5	1	-	1,02	0,60	789	196
Actions EFT8	36	26	0,82	0,60	43 882	43 489
Actions F	3 953	2 366	2,82	1,98	1 401 860	1 192 104
Actions FT5	249	117	1,58	1,09	157 529	107 216
Actions FT8	135	62	1,02	0,83	131 337	74 533
Actions I	9 485	8 186	3,59	2,41	2 640 393	3 393 676
Actions IT8	72	34	1,30	0,87	55 383	38 523
Actions O	6 814	5 066	3,47	2,38	1 966 003	2 128 763
Actions OT5	324	259	1,86	1,43	173 966	181 492
Actions OT8	282	216	1,26	0,93	224 115	231 804
Actions P	797	258	2,06	1,35	386 287	191 204
Actions PT5	303	158	1,40	0,93	215 813	170 052
Actions PT8	29	20	1,04	0,74	27 946	27 328
Actions W	1 101	470	2,02	1,36	544 855	345 272
Actions WT8	16	6	1,00	0,64	15 472	8 988

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63 778	57 091	4 555	4 151	3 577	2 945	9 023	8 804
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 611	4 904	460	347	392	281	913	688
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(81)	-	(108)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(33)	(104)	(44)	(133)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(114)	(104)	(152)	(133)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 468	5 841	296	9	352	267	32	181
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	22	18	-	-
Rachat d'actions rachetables	(5 347)	(13 191)	(209)	(213)	(90)	(349)	(263)	(1 041)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	8 833	-	382	-	649	-	452
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	6 121	1 483	88	179	284	585	(231)	(408)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 732	6 387	434	422	524	733	682	280
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	76 510	63 478	4 989	4 573	4 101	3 678	9 705	9 084

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	136	53	1	2	7 373	6 786	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13	11	-	-	785	562	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(2)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(3)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	19	143	10	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(14)	-	(2)	(193)	(354)	-	(1)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	86	-	1	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	72	-	(1)	(174)	(211)	10	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10	80	-	(1)	611	351	11	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	146	133	1	1	7 984	7 137	12	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	339	319	35 726	24 179	1 779	1 439	1 083	315
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	36	26	3 953	2 366	249	117	135	62
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(9)	-	-	-	(40)	-	(36)	-
Remboursement de capital	(4)	(12)	-	-	(16)	(32)	(15)	(25)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(13)	(12)	-	-	(56)	(32)	(51)	(25)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	4 936	4 337	826	200	399	683
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	1	-	3	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(2 175)	(4 601)	(23)	(186)	(3)	(28)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	4 162	-	-	-	52
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	2 761	3 898	804	14	399	707
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	23	14	6 714	6 264	997	99	483	744
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	362	333	42 440	30 443	2 776	1 538	1 566	1 059

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	86 213	95 759	638	2	59 562	53 545	2 840	1 990
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 485	8 186	72	34	6 814	5 066	324	259
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(18)	-	-	-	(50)	-
Remboursement de capital	-	-	(7)	(15)	-	-	(20)	(64)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(25)	(15)	-	-	(70)	(64)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 887	9 868	-	612	1 045	5 040	57	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	36	33
Rachat d'actions rachetables	(23 934)	(24 667)	(3)	(3)	(1 427)	(7 201)	(52)	(247)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	1 280	-	-	-	3 759	-	904
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15 047)	(13 519)	(3)	609	(382)	1 598	41	690
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 562)	(5 333)	44	628	6 432	6 664	295	885
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	80 651	90 426	682	630	65 994	60 209	3 135	2 875

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 534	2 441	4 196	2 998	2 110	1 648	233	234
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	282	216	797	258	303	158	29	20
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(71)	-	-	-	(44)	-	(7)	-
Remboursement de capital	(29)	(90)	-	-	(18)	(41)	(3)	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(100)	(90)	-	-	(62)	(41)	(10)	(8)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	5 156	749	370	313	22	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	12	-	-	-	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(43)	(32)	(758)	(632)	(17)	(15)	(12)	(7)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	10	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(31)	(10)	4 398	117	353	298	11	(7)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	151	116	5 195	375	594	415	30	5
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 685	2 557	9 391	3 373	2 704	2 063	263	239

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 532	4 894	160	2	295 389	269 599
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 101	470	16	6	32 771	24 037
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(4)	-	(470)	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	(3)	(192)	(530)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(6)	(3)	(662)	(530)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 643	2 728	-	189	35 518	31 160
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	76	64
Rachat d'actions rachetables	(1 931)	(1 178)	(22)	(13)	(36 502)	(53 975)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	20 570
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(288)	1 550	(22)	176	(908)	(2 181)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	813	2 020	(12)	179	31 201	21 326
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 345	6 914	148	181	326 590	290 925

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32 771	24 037
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10 166)	(8 022)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(20 994)	(10 077)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	14
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	66	69
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	40 184	44 952
Achat de placements et de dérivés	(36 457)	(21 189)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 375)	(7 556)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(12)	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5)	(19)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 010	22 206
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(586)	(466)
Produit de l'émission d'actions rachetables	32 268	26 879
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	581
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(33 289)	(49 675)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 607)	(22 681)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	403	(475)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 734	1 925
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 136	1 436
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(232)	(267)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	14 328 331	Fonds mondial de dividendes CI (série I)	241 010 713	325 283 214	99,6
		Total du portefeuille de placements	241 010 713	325 283 214	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		1 307 232	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		326 590 446	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de dividendes CI	925 260	325 283	35,2

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de dividendes CI	828 959	294 569	35,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 804 396	2 817 921	371 320	362 757	426 610	366 640	388 976	426 752
Actions rachetables émises	475 686	276 129	23 041	762	42 744	32 544	1 314	8 676
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	53	52	2 572	2 212	-	-
Actions rachetables rachetées	(226 611)	(627 765)	(16 267)	(17 912)	(10 599)	(42 777)	(10 910)	(49 285)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	441 775	-	33 844	-	81 832	-	22 221
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 053 471	2 908 060	378 147	379 503	461 327	440 451	379 380	408 364

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 881	4 540	137	208	408 216	427 131	133	235
Actions rachetables émises	-	-	-	-	1 020	8 618	1 090	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	4	5	10	-	-	3	4
Actions rachetables rachetées	-	(1 164)	-	(270)	(10 593)	(21 424)	-	(110)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	7 499	-	183	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 884	10 879	142	131	398 643	414 325	1 226	129

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	43 874	43 520	1 370 802	1 053 180	125 896	110 538	112 153	34 490
Actions rachetables émises	20	21	178 903	180 655	57 168	15 011	39 954	73 373
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	7	-	-	62	-	310	11
Actions rachetables rachetées	-	(110)	(79 960)	(193 659)	(1 549)	(14 066)	(246)	(2 923)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	183 650	-	-	-	5 773
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	43 900	43 438	1 469 745	1 223 826	181 577	111 483	152 171	110 724

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 793 456	3 569 914	55 496	173	1 973 764	2 038 175	172 652	132 829
Actions rachetables émises	262 994	351 273	-	55 802	33 293	183 018	3 306	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	4	5	-	-	2 136	2 136
Actions rachetables rachetées	(713 844)	(879 080)	(249)	(239)	(44 983)	(263 332)	(3 027)	(16 016)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	48 319	-	-	-	144 892	-	61 116
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 342 606	3 090 426	55 251	55 741	1 962 074	2 102 753	175 067	180 065

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	225 338	231 829	244 968	200 883	183 564	157 357	25 981	27 874
Actions rachetables émises	-	-	287 987	47 154	34 064	28 798	2 571	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 008	1 068	-	-	3	3	54	6
Actions rachetables rachetées	(3 711)	(2 850)	(40 901)	(40 558)	(1 452)	(1 328)	(1 196)	(825)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	917	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	222 635	230 964	492 054	207 479	216 179	184 830	27 410	27 055

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	538 237	317 303	16 906	207
Actions rachetables émises	89 475	168 846	-	20 519
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	29	29
Actions rachetables rachetées	(103 581)	(74 737)	(2 359)	(1 393)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	524 131	411 412	14 576	19 362

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds mondial de dividendes CI (série I)	325 283

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds mondial de dividendes CI (série I)	294 569

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
É.-U.	45,7
R.-U.	16,9
France	6,7
Allemagne	6,1
Italie	4,3
Pays-Bas	3,8
Japon	2,6
Autriche	2,4
Autres actifs (passifs) nets	2,3
Taiwan	2,3
Espagne	1,9
Canada	1,4
Suisse	1,4
Belgique	1,0
Fonds	0,9
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
É.-U.	51,2
R.-U.	16,0
France	6,5
Allemagne	6,4
Pays-Bas	3,7
Italie	3,6
Japon	2,4
Autriche	2,4
Espagne	1,9
Taiwan	1,7
Irlande	1,4
Fonds	1,0
Belgique	1,0
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie des actions, des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l’autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions et des actions privilégiées mondiales et était donc sensible à l’évolution de la conjoncture économique générale à l’échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d’environ 31 780 000 \$ (29 339 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l’exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	50,4
Euro	28,1
Livre sterling	14,7
Yen japonais	2,6
Franc suisse	1,4
Dollar taïwanais	0,0
Roupie indienne	0,0
Total	97,2

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	55,2
Euro	27,2
Livre sterling	13,7
Yen japonais	2,4
Dollar taïwanais	0,0
Roupie indienne	0,0
Total	98,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif nux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 31 618 000 \$ (29 015 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	325 283	-	-	325 283
Total	325 283	-	-	325 283

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	294 569	-	-	294 569
Total	294 569	-	-	294 569

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds mondial de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	903 920	825 986
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	20 929	2 113
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	730	859
Dividendes à recevoir	214	637
Intérêts à recevoir	32	10
Rabais sur frais à recevoir	1	139
Autres comptes débiteurs	-	-
	925 826	829 744
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	30	79
Frais d'administration à payer	4	10
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	532	696
Autres comptes créditeurs	-	-
	566	785
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	925 260	828 959

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	384 739	349 505	24,54	22,36	15 679 481	15 633 932
Série E	51 103	46 754	24,34	22,16	2 099 635	2 109 667
Série EF	1 339	1 476	15,58	14,16	85 928	104 234
Série F	90 662	72 855	25,75	23,37	3 521 327	3 117 398
Série I	363 183	327 178	22,70	20,55	15 997 799	15 922 366
Série O	28 405	26 065	26,74	24,19	1 062 133	1 077 536
Série P	5 829	5 126	15,53	14,09	375 257	363 832

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	11 271	11 426
Intérêts aux fins des distributions	104	39
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	499	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	108
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	26 345	33 846
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	59 813	28 468
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	98 032	73 887
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	16	11
Profit (perte) de change sur la trésorerie	313	(60)
Rabais sur frais	244	212
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	573	163
Total des revenus	98 605	74 050
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 508	4 081
Frais d'administration (note 5)	550	494
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	331	900
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 259	1 628
Taxe de vente harmonisée	510	465
Autres frais	6	8
Total des charges	7 165	7 577
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	91 440	66 473

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	36 006	26 195	2,31	1,66	15 618 471	15 791 584
Série E	4 883	3 676	2,32	1,67	2 100 660	2 202 887
Série EF	150	115	1,56	1,09	96 264	104 848
Série F	8 472	5 453	2,60	1,87	3 264 090	2 916 755
Série I	38 360	28 182	2,39	1,69	16 030 876	16 720 865
Série O	2 961	2 503	2,78	2,02	1 066 540	1 240 106
Série P	608	349	1,62	1,12	374 409	311 036

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	349 505	271 924	46 754	40 917	1 476	1 346	72 855	51 331
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 006	26 195	4 883	3 676	150	115	8 472	5 453
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(506)	(2 054)	(79)	(321)	(3)	(13)	(151)	(456)
Profits nets réalisés	(1 528)	(3 521)	(240)	(551)	(10)	(21)	(457)	(782)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 034)	(5 575)	(319)	(872)	(13)	(34)	(608)	(1 238)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	32 174	20 369	1 255	677	23	1	14 477	6 622
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 822	5 318	259	804	8	18	480	949
Rachat de parts rachetables	(32 734)	(31 730)	(1 729)	(3 529)	(305)	(7)	(5 014)	(7 906)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	55 948	-	4 912	-	-	-	12 460
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 262	49 905	(215)	2 864	(274)	12	9 943	12 125
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 234	70 525	4 349	5 668	(137)	93	17 807	16 340
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	384 739	342 449	51 103	46 585	1 339	1 439	90 662	67 671

	Série I		Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	327 178	291 404	26 065	24 407	5 126	3 571	828 959	684 900
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 360	28 182	2 961	2 503	608	349	91 440	66 473
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(933)	(3 167)	(64)	(244)	(16)	(40)	(1 752)	(6 295)
Profits nets réalisés	(2 820)	(5 428)	(192)	(417)	(49)	(68)	(5 296)	(10 788)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 753)	(8 595)	(256)	(661)	(65)	(108)	(7 048)	(17 083)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	41 720	45 162	630	367	392	983	90 671	74 181
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 753	8 594	246	631	65	107	6 633	16 421
Rachat de parts rachetables	(44 075)	(50 494)	(1 241)	(3 636)	(297)	(361)	(85 395)	(97 663)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	6 883	-	4 170	-	-	-	84 373
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 398	10 145	(365)	1 532	160	729	11 909	77 312
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 005	29 732	2 340	3 374	703	970	96 301	126 702
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	363 183	321 136	28 405	27 781	5 829	4 541	925 260	811 602

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	91 440	66 473
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(26 345)	(33 846)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(59 813)	(28 468)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(179)	66
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	331	900
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	114 116	332 794
Achat de placements et de dérivés	(105 724)	(321 603)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(499)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	423	325
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(22)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(49)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(6)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	138	(114)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13 811	16 521
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(415)	(662)
Produit de l'émission de parts rachetables	80 764	69 722
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	104
Montant versé au rachat de parts rachetables	(75 523)	(93 680)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	4 826	(24 516)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	179	(66)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	18 637	(7 995)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 113	12 170
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	20 929	4 109
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	82	39
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 435	10 123
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	108 160	AECOM	12 766 683	19 639 163	
USD	44 172	Arthur J. Gallagher & Co.	13 666 816	19 041 010	
USD	8 590	BlackRock Inc.	9 424 615	13 937 630	
USD	67 269	Blackstone Inc.	13 271 946	15 994 681	
USD	42 550	Broadcom Inc.	5 350 093	19 536 226	
USD	171 207	Carrier Global Corp.	15 502 867	14 224 646	
USD	115 859	Colgate-Palmolive Co.	13 896 058	12 889 603	
USD	91 427	Exxon Mobil Corp.	11 348 289	14 346 192	
USD	27 547	Home Depot Inc. (The)	13 282 066	15 533 834	
USD	61 359	JPMorgan Chase & Co.	11 715 900	26 935 615	
USD	22 275	Mastercard Inc., catégorie A	12 374 277	17 633 177	
USD	96 545	Merck & Co., Inc.	11 628 748	11 276 976	
USD	23 314	Meta Platforms Inc., catégorie A	15 507 247	23 827 762	
USD	56 535	Microsoft Corp.	20 994 941	40 752 181	
USD	25 550	Moody's Corp.	12 625 339	16 942 644	
USD	134 020	NVIDIA Corp.	14 813 265	34 800 088	
USD	73 351	Procter & Gamble Co. (The)	12 824 339	15 684 990	
EUR	50 122	Schneider Electric SE	15 398 459	19 458 397	
USD	140 585	Starbucks Corp.	20 178 053	16 552 171	
USD	46 542	UnitedHealth Group Inc.	29 933 180	22 365 945	
USD	169 001	US Foods Holding Corp.	8 915 859	18 020 924	
USD	69 274	Xylem Inc.	13 257 072	14 220 272	
			308 676 112	423 614 127	45,7
R.-U.					
GBP	102 402	AstraZeneca PLC	16 566 372	21 432 042	
GBP	768 794	BAE Systems PLC	16 570 651	29 627 973	
USD	163 020	Coca-Cola Europacific Partners PLC	15 031 601	20 511 763	
GBP	419 299	Compass Group PLC	16 012 955	19 847 613	
GBP	65 382	London Stock Exchange Group PLC	11 138 834	10 421 482	
GBP	318 541	Shell PLC	8 091 105	15 778 760	
GBP	2 294 718	Tesco PLC	18 277 556	19 134 303	
GBP	239 175	Unilever PLC	20 113 433	19 697 181	
			121 802 507	156 451 117	16,9
FRANCE					
EUR	278 689	Accor SA	17 439 949	18 350 888	
EUR	68 553	Air Liquide SA	17 215 045	19 810 175	
EUR	47 829	Safran SA	9 582 730	23 452 520	
			44 237 724	61 613 583	6,7
ALLEMAGNE					
EUR	445 566	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	12 609 710	21 119 906	
EUR	46 824	SAP SE	16 111 215	17 435 928	
EUR	46 669	Siemens AG, actions nominatives	16 620 315	17 477 340	
			45 341 240	56 033 174	6,1
ITALIE					
EUR	1 388 332	Enel SPA	14 906 482	18 297 164	
EUR	200 637	UniCredit SPA	10 234 815	21 134 935	
			25 141 297	39 432 099	4,3
PAYS-BAS					
EUR	455 174	ING Groep NV	10 658 372	16 417 627	
EUR	2 784 298	Koninklijke KPN NV	12 801 816	18 593 132	
			23 460 188	35 010 759	3,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		JAPON			
JPY	202 019	Nintendo Co., Ltd.	14 777 420	24 344 076	2,6
		AUTRICHE			
EUR	119 452	BAWAG Group AG	10 805 455	21 859 673	2,4
		TAÏWAN			
USD	53 888	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	6 372 610	20 945 613	2,3
		ESPAGNE			
EUR	679 849	Iberdrola SA	11 162 582	17 889 797	1,9
		CANADA			
	3 461	Constellation Software Inc.	13 446 078	13 075 589	1,4
		SUISSE			
CHF	14 151	Lonza Group AG, actions nominatives	13 709 644	13 042 709	1,4
		BELGIQUE			
EUR	53 544	KBC Group NV	6 050 144	8 875 546	1,0
		FONDS			
	891 842	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	8 890 796	8 498 718	0,9
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	149 210	Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	2 880 528	3 233 381	0,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	656 754 325	903 919 961	97,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 591 818)		
		Total du portefeuille de placements	655 162 507	903 919 961	97,7
		Autres actifs (passifs) nets		21 340 417	2,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		925 260 378	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	24 801	8 499	34,3
Mandat privé d'immobilier mondial CI	69 347	3 233	4,7

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	25 737	8 309	32,3
Mandat privé d'immobilier mondial CI	67 179	3 294	4,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	312	884
Paielements indirectst	121	284

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 633 932	13 278 687	2 109 667	2 017 120	104 234	104 079	3 117 398	2 410 565
Parts rachetables émises	1 369 432	974 462	53 483	32 586	1 476	55	592 119	305 172
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	77 852	262 049	11 175	40 020	533	1 420	19 505	44 796
Parts rachetables rachetées	(1 401 735)	(1 521 263)	(74 690)	(169 385)	(20 315)	(505)	(207 695)	(366 488)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	2 805 686	-	248 705	-	-	-	601 255
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 679 481	15 799 621	2 099 635	2 169 046	85 928	105 049	3 521 327	2 995 300

	Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 922 366	15 622 640	1 077 536	1 112 972	363 832	278 164
Parts rachetables émises	1 911 765	2 388 323	24 650	16 731	26 696	74 387
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	173 826	462 728	9 665	28 883	4 407	8 301
Parts rachetables rachetées	(2 010 158)	(2 649 850)	(49 718)	(162 657)	(19 678)	(27 263)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	379 413	-	195 476	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 997 799	16 203 254	1 062 133	1 191 405	375 257	333 589

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	1 233	36 482
Garanties (hors trésorerie)	1 310	38 767

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	23	16
Charges	(7)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	16	11
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	8 499
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	3 233

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	8 309
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	3 294

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	51,2
R.-U.	16,0
France	6,5
Allemagne	6,4
Pays-Bas	3,7
Italie	3,6
Japon	2,4
Autriche	2,4
Espagne	1,9
Taiwan	1,7
Irlande	1,4
Fonds	1,0
Belgique	1,0
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 90 392 000 \$ (82 599 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	466 316	-	466 316	50,4
Euro	260 253	-	260 253	28,1
Livre sterling	135 954	-	135 954	14,7
Yen japonais	24 344	-	24 344	2,6
Franc suisse	13 043	-	13 043	1,4
Dollar taïwanais	30	-	30	0,0
Roupie indienne	11	-	11	0,0
Total	899 951	-	899 951	97,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds mondial de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)
au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	458 000	-	458 000	55,3
Euro	225 066	-	225 066	27,2
Livre sterling	113 329	-	113 329	13,7
Yen japonais	20 250	-	20 250	2,4
Dollar taïwanais	28	-	28	0,0
Roupie indienne	12	-	12	0,0
Total	816 685	-	816 685	98,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 89 995 000 \$ (81 669 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	892 188	-	-	892 188
Fonds	8 499	-	-	8 499
Fonds négocié(s) en bourse	3 233	-	-	3 233
Total	903 920	-	-	903 920

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	814 383	-	-	814 383
Fonds	8 309	-	-	8 309
Fonds négocié(s) en bourse	3 294	-	-	3 294
Total	825 986	-	-	825 986

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	192 303	177 224
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 247	1 881
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	65	249
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	3	138
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	122	-
	193 740	179 492
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	17
Frais d'administration à payer	1	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	106	381
Autres comptes créditeurs	491	450
	604	851
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	193 136	178 641

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	66 562	63 269	23,52	21,29	2 830 514	2 971 163
Actions AT5	1 354	1 436	12,67	11,75	106 866	122 192
Actions AT8	1 752	1 624	8,69	8,19	201 443	198 402
Actions E	5 995	5 909	23,94	21,67	250 468	272 726
Actions ET5	662	653	12,87	11,92	51 463	54 818
Actions ET8	492	458	8,69	8,18	56 580	56 009
Actions EF	4 522	4 440	21,90	19,71	206 489	225 228
Actions EFT5	1	1	11,93	10,99	107	105
Actions EFT8	313	294	9,12	8,54	34 349	34 461
Actions F	41 311	36 354	26,85	24,18	1 538 311	1 503 182
Actions FT5	1 443	1 359	14,64	13,50	98 531	100 669
Actions FT8	749	445	9,97	9,33	75 161	47 710
Actions I	8 142	7 501	31,61	28,28	257 592	265 226
Actions IT8	2 599	2 372	11,83	11,00	219 712	215 702
Actions O	48 562	45 062	30,95	27,72	1 569 081	1 625 891
Actions OT5	1 970	1 839	16,91	15,50	116 503	118 584
Actions OT8	128	117	11,58	10,77	11 011	10 903
Actions P	5 589	4 441	18,98	17,00	294 468	261 278
Actions PT5	36	267	12,47	11,43	2 874	23 319
Actions PT8	145	110	9,56	8,90	15 179	12 319
Actions W	808	689	20,29	18,17	39 843	37 913
Actions WT8	1	1	10,42	9,70	131	126

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	1 798	2 013
Distributions de gains en capital provenant des placements	626	478
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 066	2 204
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	16 232	10 803
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	20 723	15 499
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(7)	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(7)	(1)
Total des revenus	20 716	15 498
Charges		
Frais de gestion (note 5)	940	902
Frais d'administration (note 5)	168	156
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	29	30
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	109	101
Autres frais	-	-
Total des charges	1 247	1 190
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	19 469	14 308
Impôts sur le revenu	42	107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 427	14 201

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	6 353	4 905	2,20	1,52	2 887 999	3 229 687
Actions AT5	138	111	1,19	0,86	116 390	129 474
Actions AT8	170	133	0,85	0,63	201 002	211 603
Actions E	570	461	2,21	1,56	257 925	295 981
Actions ET5	68	48	1,24	0,89	54 708	54 035
Actions ET8	47	36	0,84	0,62	56 255	57 623
Actions EF	463	367	2,17	1,51	213 248	242 788
Actions EFT5	-	-	1,21	0,78	106	144
Actions EFT8	32	34	0,93	0,69	34 391	48 837
Actions F	4 137	2 760	2,69	1,83	1 538 849	1 504 451
Actions FT5	141	115	1,45	1,09	96 872	105 084
Actions FT8	69	38	1,05	0,73	65 754	52 757
Actions I	878	756	3,33	2,28	263 848	332 059
Actions IT8	276	84	1,27	1,04	217 401	81 251
Actions O	5 139	3 836	3,22	2,21	1 597 866	1 735 817
Actions OT5	210	153	1,78	1,30	117 652	118 031
Actions OT8	14	13	1,23	1,05	10 972	12 220
Actions P	620	268	2,11	1,37	294 212	195 913
Actions PT5	(7)	22	(1,33)	0,95	5 460	23 441
Actions PT8	17	10	1,15	0,75	14 968	12 927
Actions W	92	51	2,20	1,55	42 032	32 972
Actions WT8	-	-	1,10	0,75	128	168

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63 269	63 625	1 436	1 447	1 624	1 725	5 909	5 940
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 353	4 905	138	111	170	133	570	461
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(27)	-	(51)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(7)	(33)	(14)	(61)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(34)	(33)	(65)	(61)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 764	2 700	22	8	50	110	270	23
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	3	4	5	3	-	-
Rachat d'actions rachetables	(5 824)	(7 218)	(211)	(98)	(23)	(274)	(754)	(491)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 060)	(4 518)	(186)	(86)	23	(161)	(484)	(468)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 293	387	(82)	(8)	128	(89)	86	(7)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	66 562	64 012	1 354	1 439	1 752	1 636	5 995	5 933

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	653	596	458	447	4 440	4 542	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	68	48	47	36	463	367	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(13)	-	(14)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4)	(14)	(4)	(17)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(17)	(14)	(18)	(17)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	1	1	1	81	3	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	4	3	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(44)	(1)	-	(1)	(462)	(513)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(42)	-	5	3	(381)	(510)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9	34	34	22	82	(143)	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	662	630	492	469	4 522	4 399	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	294	393	36 354	32 664	1 359	1 299	445	449
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32	34	4 137	2 760	141	115	69	38
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(9)	-	-	-	(25)	-	(19)	-
Remboursement de capital	(3)	(15)	-	-	(7)	(30)	(5)	(17)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(12)	(15)	-	-	(32)	(30)	(24)	(17)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	3 883	2 792	43	76	261	50
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	(2)	(3 063)	(3 828)	(68)	(40)	(2)	(6)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	(2)	820	(1 036)	(25)	36	259	44
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19	17	4 957	1 724	84	121	304	65
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	313	410	41 311	34 388	1 443	1 420	749	514

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 501	9 051	2 372	172	45 062	43 659	1 839	1 585
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	878	756	276	84	5 139	3 836	210	153
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(74)	-	-	-	(35)	-
Remboursement de capital	-	-	(21)	(39)	-	-	(10)	(38)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(95)	(39)	-	-	(45)	(38)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	163	58	2	2 120	110	680	-	82
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	48	18	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(400)	(2 733)	(4)	(18)	(1 749)	(3 795)	(34)	(19)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(237)	(2 675)	46	2 120	(1 639)	(3 115)	(34)	63
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	641	(1 919)	227	2 165	3 500	721	131	178
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 142	7 132	2 599	2 337	48 562	44 380	1 970	1 763

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	117	175	4 441	2 892	267	244	110	108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14	13	620	268	(7)	22	17	10
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(3)	-	-	-	(1)	-	(4)	-
Remboursement de capital	(1)	(5)	-	-	-	(5)	(1)	(4)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(5)	-	-	(1)	(5)	(5)	(4)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	642	960	-	-	29	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	2	-	-	-	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	(98)	(114)	(92)	(223)	(3)	(7)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	(96)	528	868	(223)	(3)	23	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	(88)	1 148	1 136	(231)	14	35	4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	128	87	5 589	4 028	36	258	145	112

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	689	510	1	2	178 641	171 527
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	92	51	-	-	19 427	14 201
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(275)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(77)	(278)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(352)	(278)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	205	358	-	-	8 528	10 022
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	63	30
Rachat d'actions rachetables	(178)	(209)	-	(1)	(13 171)	(19 443)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	27	149	-	(1)	(4 580)	(9 391)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	119	200	-	(1)	14 495	4 532
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	808	710	1	1	193 136	176 059

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 427	14 201
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 066)	(2 204)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(16 232)	(10 803)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	29	30
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	11 112	18 076
Achat de placements et de dérivés	(5 314)	(5 620)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 424)	(2 491)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	(6)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(81)	107
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 439	11 288
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(289)	(247)
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 949	5 546
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(9 732)	(15 275)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 072)	(9 976)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(633)	1 312
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 881	1 218
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 247	2 531
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(123)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	9 770 610	Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	147 070 781	192 303 196	99,6
		Total du portefeuille de placements	147 070 781	192 303 196	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		832 681	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		193 135 877	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	671 989	192 303	28,6

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	773 025	177 224	22,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 971 163	3 374 507	122 192	132 854	198 402	221 251	272 726	310 029
Actions rachetables émises	124 277	137 006	1 709	676	6 189	14 480	12 208	1 114
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	240	342	595	406	-	-
Actions rachetables rachetées	(264 926)	(369 895)	(17 275)	(8 797)	(3 743)	(34 905)	(34 466)	(24 808)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 830 514	3 141 618	106 866	125 075	201 443	201 232	250 468	286 335

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 818	54 035	56 009	57 493	225 228	263 370	105	168
Actions rachetables émises	80	81	58	61	4 030	215	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	3	513	320	-	-	2	3
Actions rachetables rachetées	(3 437)	(60)	-	(80)	(22 769)	(28 946)	-	(70)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	51 463	54 059	56 580	57 794	206 489	234 639	107	101

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 461	48 979	1 503 182	1 542 277	100 669	105 093	47 710	51 045
Actions rachetables émises	4	27	155 922	126 189	2 967	6 062	27 685	5 443
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5	6	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(121)	(279)	(120 793)	(174 285)	(5 105)	(3 122)	(234)	(704)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	34 349	48 733	1 538 311	1 494 181	98 531	108 033	75 161	55 784

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	265 226	370 126	215 702	16 779	1 625 891	1 819 040	118 584	112 851
Actions rachetables émises	5 791	2 311	117	199 882	3 799	27 246	-	5 889
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	4 269	1 726	-	-	2	3
Actions rachetables rachetées	(13 425)	(105 743)	(376)	(1 723)	(60 609)	(154 184)	(2 083)	(1 277)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	257 592	266 694	219 712	216 664	1 569 081	1 692 102	116 503	117 466

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 903	17 410	261 278	196 485	23 319	23 520	12 319	13 014
Actions rachetables émises	-	-	39 356	59 891	-	-	3 556	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	210	186	-	-	3	3	63	6
Actions rachetables rachetées	(102)	(9 344)	(6 166)	(5 950)	(20 448)	(259)	(759)	(224)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 011	8 252	294 468	250 426	2 874	23 264	15 179	12 796

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	37 913	32 413	126	194
Actions rachetables émises	10 906	21 443	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	5	6
Actions rachetables rachetées	(8 976)	(12 584)	-	(80)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	39 843	41 272	131	120

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,950	0,22
Actions AT5	1,950	0,22
Actions AT8	1,950	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	0,950	0,22
Actions FT5	0,950	0,22
Actions FT8	0,950	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	192 303

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	177 224

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	46,6
R.-U.	17,2
France	6,8
Allemagne	6,2
Italie	4,3
Pays-Bas	3,8
Japon	2,7
Autriche	2,4
Taiwan	2,3
Espagne	2,0
Canada	1,4
Suisse	1,4
Fonds	1,0
Belgique	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	51,3
R.-U.	16,1
France	6,5
Allemagne	6,4
Pays-Bas	3,8
Italie	3,6
Japon	2,5
Autriche	2,5
Espagne	1,9
Taiwan	1,7
Irlande	1,4
Fonds	1,0
Belgique	1,0
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 19 134 000 \$ (17 740 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	49,6
Euro	28,6
Livre sterling	15,0
Yen japonais	2,7
Franc suisse	1,4
Dollar australien	0,0
Total	97,3

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	55,3
Euro	27,3
Livre sterling	13,7
Yen japonais	2,5
Dollar australien	0,0
Total	98,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 711 000 \$ (17 510 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	192 303	-	-	192 303
Total	192 303	-	-	192 303

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	177 224	-	-	177 224
Total	177 224	-	-	177 224

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	668 447	773 814
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	206	457
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 375	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	523	244
Dividendes à recevoir	158	601
Intérêts à recevoir	6	4
Rabais sur frais à recevoir	2	96
Autres comptes débiteurs	-	-
	672 717	775 216
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	25	71
Frais d'administration à payer	3	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	699	2 112
Autres comptes créditeurs	-	-
	728	2 191
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	671 989	773 025

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	266 152	247 926	18,69	17,03	14 236 638	14 555 551
Série E	30 633	30 005	18,86	17,17	1 624 188	1 747 137
Série EF	4 689	4 316	15,07	13,69	311 200	315 200
Série F	62 743	54 202	19,30	17,53	3 251 342	3 091 642
Série I	198 807	332 923	19,68	17,82	10 100 987	18 678 354
Série O	16 384	15 332	19,54	17,70	838 714	865 966
Série P	3 792	3 348	14,12	12,82	268 569	261 226
Série PP	633	632	13,58	12,32	46 599	51 278
Série W	192	223	15,28	13,86	12 577	16 056
Série Y	15 970	15 359	13,63	12,39	1 171 912	1 239 398
Série Z	71 994	68 759	13,75	12,51	5 235 196	5 494 389

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	9 351	11 147
Intérêts aux fins des distributions	30	37
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	402	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	54 281	36 352
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	9 279	27 563
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	73 343	75 099
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	13	9
Profit (perte) de change sur la trésorerie	828	(56)
Rabais sur frais	165	169
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 006	122
Total des revenus	74 349	75 221
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 908	3 815
Frais d'administration (note 5)	479	465
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	257	657
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	1 096	1 648
Taxe de vente harmonisée	431	420
Autres frais	-	-
Total des charges	6 172	7 007
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	68 177	68 214

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	25 579	19 429	1,78	1,27	14 372 376	15 272 196
Série E	3 108	2 738	1,82	1,30	1 711 014	2 097 715
Série EF	479	300	1,53	1,11	313 042	270 485
Série F	6 135	4 215	1,95	1,40	3 143 413	3 008 586
Série I	22 014	32 725	1,77	1,51	12 453 956	21 700 780
Série O	1 704	1 570	2,03	1,49	841 093	1 051 136
Série P	402	369	1,51	1,09	266 748	338 173
Série PP	68	52	1,43	1,05	47 689	49 690
Série W	21	17	1,61	1,17	13 086	14 755
Série Y	1 653	1 341	1,37	0,99	1 210 233	1 350 000
Série Z	7 014	5 458	1,31	0,94	5 368 074	5 835 314

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	247 926	243 922	30 005	33 630	4 316	3 377	54 202	49 153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 579	19 429	3 108	2 738	479	300	6 135	4 215
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(290)	(193)	(40)	(31)	(8)	(4)	(91)	(55)
Profits nets réalisés	(1 531)	(1 727)	(209)	(272)	(43)	(39)	(482)	(489)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 821)	(1 920)	(249)	(303)	(51)	(43)	(573)	(544)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	16 276	11 729	411	250	15	43	6 717	3 250
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 695	1 799	211	260	31	31	489	467
Rachat de parts rachetables	(23 503)	(24 296)	(2 853)	(1 721)	(101)	(30)	(4 227)	(5 188)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 532)	(10 768)	(2 231)	(1 211)	(55)	44	2 979	(1 471)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 226	6 741	628	1 224	373	301	8 541	2 200
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	266 152	250 663	30 633	34 854	4 689	3 678	62 743	51 353

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	332 923	376 207	15 332	17 620	3 348	3 982	632	556
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 014	32 725	1 704	1 570	402	369	68	52
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(474)	(534)	(32)	(25)	(8)	(7)	(1)	(1)
Profits nets réalisés	(2 503)	(4 771)	(169)	(226)	(43)	(58)	(8)	(9)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 977)	(5 305)	(201)	(251)	(51)	(65)	(9)	(10)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 876	5 617	265	106	121	67	4	7
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 958	5 286	200	248	51	65	9	10
Rachat de parts rachetables	(161 987)	(54 856)	(916)	(1 650)	(79)	(189)	(71)	(9)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(153 153)	(43 953)	(451)	(1 296)	93	(57)	(58)	8
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(134 116)	(16 533)	1 052	23	444	247	1	50
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	198 807	359 674	16 384	17 643	3 792	4 229	633	606

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Série Y		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	223	191	15 359	15 837	68 759	68 919	773 025	813 394
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21	17	1 653	1 341	7 014	5 458	68 177	68 214
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(27)	(19)	(68)	(47)	(1 039)	(916)
Profits nets réalisés	(2)	(3)	(141)	(168)	(357)	(414)	(5 488)	(8 176)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(3)	(168)	(187)	(425)	(461)	(6 527)	(9 092)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	47	1	32	150	416	754	30 180	21 974
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	3	115	127	390	422	6 151	8 718
Rachat de parts rachetables	(99)	(8)	(1 021)	(1 206)	(4 160)	(5 081)	(199 017)	(94 234)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(50)	(4)	(874)	(929)	(3 354)	(3 905)	(162 686)	(63 542)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(31)	10	611	225	3 235	1 092	(101 036)	(4 420)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	192	201	15 970	16 062	71 994	70 011	671 989	808 974

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	68 177	68 214
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(54 281)	(36 352)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(9 279)	(27 563)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	34
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	257	657
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	244 221	271 216
Achat de placements et de dérivés	(78 524)	(216 021)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(402)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	443	420
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	8
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(46)	(22)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(5)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	94	(83)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	170 651	60 506
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(375)	(374)
Produit de l'émission de parts rachetables	23 971	19 310
Montant versé au rachat de parts rachetables	(194 500)	(91 823)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(170 904)	(72 887)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	(34)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(253)	(12 381)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	457	13 464
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	206	1 049
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	28	45
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 698	9 919
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	79 846	AECOM	9 312 700	14 498 045	
USD	32 607	Arthur J. Gallagher & Co.	9 891 714	14 055 742	
USD	6 344	BlackRock Inc.	6 939 695	10 293 402	
USD	49 657	Blackstone Inc.	9 797 606	11 807 041	
USD	31 410	Broadcom Inc.	3 369 639	14 421 454	
USD	126 389	Carrier Global Corp.	11 444 652	10 500 966	
USD	85 517	Colgate-Palmolive Co.	10 198 174	9 513 980	
USD	67 495	Exxon Mobil Corp.	8 649 453	10 590 922	
USD	21 293	Home Depot Inc. (The)	10 301 059	12 007 185	
USD	45 295	JPMorgan Chase & Co.	8 491 325	19 883 777	
USD	16 445	Mastercard Inc., catégorie A	8 957 956	13 018 074	
USD	71 270	Merck & Co., Inc.	10 256 358	8 324 720	
USD	17 213	Meta Platforms Inc., catégorie A	11 382 755	17 592 317	
USD	41 782	Microsoft Corp.	12 717 447	30 117 760	
USD	18 864	Moody's Corp.	9 185 795	12 509 043	
USD	98 936	NVIDIA Corp.	10 788 437	25 690 056	
USD	54 137	Procter & Gamble Co. (The)	11 115 482	11 576 369	
EUR	37 049	Schneider Electric SE	11 269 937	14 383 188	
USD	103 782	Starbucks Corp.	14 941 867	12 219 066	
USD	34 463	UnitedHealth Group Inc.	22 165 734	16 561 333	
USD	124 761	US Foods Holding Corp.	7 102 539	13 303 522	
USD	51 137	Xylem Inc.	9 781 955	10 497 186	
			228 062 279	313 365 148	46,6
R.-U.					
GBP	75 573	AstraZeneca PLC	13 721 972	15 816 915	
GBP	568 523	BAE Systems PLC	11 967 794	21 909 880	
USD	120 345	Coca-Cola Europacific Partners PLC	10 971 240	15 142 241	
GBP	309 953	Compass Group PLC	11 803 654	14 671 695	
GBP	48 366	London Stock Exchange Group PLC	8 237 940	7 709 238	
GBP	235 287	Shell PLC	10 018 567	11 654 817	
GBP	1 696 589	Tesco PLC	13 513 428	14 146 857	
GBP	176 702	Unilever PLC	14 855 929	14 552 237	
			95 090 524	115 603 880	17,2
FRANCE					
EUR	205 764	Accor SA	12 954 695	13 548 982	
EUR	50 584	Air Liquide SA	12 674 698	14 617 564	
EUR	35 382	Safran SA	7 671 589	17 349 246	
			33 300 982	45 515 792	6,8
ALLEMAGNE					
EUR	329 575	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	9 394 433	15 621 913	
EUR	34 651	SAP SE	11 910 219	12 903 048	
EUR	34 470	Siemens AG, actions nominatives	12 262 735	12 908 867	
			33 567 387	41 433 828	6,2
ITALIE					
EUR	1 026 174	Enel SPA	10 995 893	13 524 196	
EUR	148 253	UniCredit SPA	7 564 016	15 616 848	
			18 559 909	29 141 044	4,3
PAYS-BAS					
EUR	336 380	ING Groep NV	7 876 330	12 132 858	
EUR	2 057 224	Koninklijke KPN NV	9 282 775	13 737 839	
			17 159 105	25 870 697	3,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON					
JPY	150 009	Nintendo Co., Ltd.	10 973 100	18 076 669	2,7
AUTRICHE					
EUR	88 213	BAWAG Group AG	7 981 397	16 142 948	2,4
TAÏWAN					
USD	39 779	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	5 779 734	15 461 616	2,3
ESPAGNE					
EUR	502 525	Iberdrola SA	8 227 786	13 223 628	2,0
SUISSE					
CHF	10 453	Lonza Group AG, actions nominatives	10 126 976	9 634 333	1,4
CANADA					
	2 489	Constellation Software Inc.	9 669 832	9 403 392	1,4
FONDS					
	695 589	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	6 934 342	6 628 542	1,0
BELGIQUE					
EUR	39 559	KBC Group NV	4 469 925	6 557 368	1,0
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	110 205	Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	2 214 426	2 388 142	0,4
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			492 117 704	668 447 027	99,5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(1 147 688)		
Total du portefeuille de placements			490 970 016	668 447 027	99,5
Autres actifs (passifs) nets				3 542 230	0,5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				671 989 257	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	24 801	6 629	26,7
Mandat privé d'immobilier mondial CI	69 347	2 388	3,4

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	25 737	7 797	30,3
Mandat privé d'immobilier mondial CI	67 179	3 083	4,6

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	241	640
Paielements indirectst	94	206

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 555 551	15 609 347	1 747 137	2 136 440	315 200	269 852	3 091 642	3 070 469
Parts rachetables émises	913 220	728 430	22 654	15 536	960	3 273	365 536	196 879
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	95 036	110 940	11 730	15 895	2 166	2 381	26 570	28 056
Parts rachetables rachetées	(1 327 169)	(1 506 730)	(157 333)	(106 385)	(7 126)	(2 322)	(232 406)	(314 803)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 236 638	14 941 987	1 624 188	2 061 486	311 200	273 184	3 251 342	2 980 601

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 678 354	23 228 993	865 966	1 094 093	261 226	340 453	51 278	49 395
Parts rachetables émises	321 813	332 391	14 207	6 389	9 386	5 485	283	602
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	159 487	313 952	10 741	14 796	3 808	5 332	703	815
Parts rachetables rachetées	(9 058 667)	(3 293 599)	(52 200)	(99 445)	(5 851)	(15 390)	(5 665)	(740)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 100 987	20 581 737	838 714	1 015 833	268 569	335 880	46 599	50 072

	Série W		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 056	15 116	1 239 398	1 397 201	5 494 389	6 016 535
Parts rachetables émises	3 365	48	2 660	12 740	32 169	63 554
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	182	228	8 880	10 833	29 753	35 511
Parts rachetables rachetées	(7 026)	(631)	(79 026)	(102 811)	(321 115)	(429 414)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 577	14 761	1 171 912	1 317 963	5 235 196	5 686 186

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série Y	0,950	0,22
Série Z	1,950	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	15 090	19 021
Garanties (hors trésorerie)	15 910	20 056

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	18	13
Charges	(5)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	13	9
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	6 629
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	2 388

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	7 797
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	3 083

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	51,3
R.-U.	16,1
France	6,5
Allemagne	6,4
Pays-Bas	3,8
Italie	3,6
Japon	2,5
Autriche	2,5
Espagne	1,9
Taiwan	1,7
Irlande	1,4
Fonds	1,0
Belgique	1,0
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 66 845 000 \$ (77 381 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	333 145	-	333 145	49,6
Euro	192 268	-	192 268	28,6
Livre sterling	100 442	-	100 442	14,9
Yen japonais	18 234	-	18 234	2,7
Franc suisse	9 634	-	9 634	1,4
Total	653 723	-	653 723	97,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	427 422	-	427 422	55,3
Euro	210 821	-	210 821	27,3
Livre sterling	106 164	-	106 164	13,7
Yen japonais	19 547	-	19 547	2,5
Total	763 954	-	763 954	98,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 65 372 000 \$ (76 395 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	659 430	-	-	659 430
Fonds	6 629	-	-	6 629
Fonds négocié(s) en bourse	2 388	-	-	2 388
Total	668 447	-	-	668 447

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	762 934	-	-	762 934
Fonds	7 797	-	-	7 797
Fonds négocié(s) en bourse	3 083	-	-	3 083
Total	773 814	-	-	773 814

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

État de la situation financière

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	5 311
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	190
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	29
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
	5 530
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	1
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 529

État de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 30 sept. 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 30 sept. 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 30 sept. 2025
Série A	777	10,13
Série F	3 728	10,15
Série I	10	10,15
Série FNB en \$ CA	1 014	20,29
		50 000

Mandat privé de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	4
Intérêts aux fins des distributions	2
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	42
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	47
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(5)
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	(5)
Total des revenus	42
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4
Frais d'administration (note 5)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	1
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
Total des charges	17
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	6	0,12	52 126
Série F	3	0,01	279 337
Série I	-	0,17	1 000
Série FNB en \$ CA	16	0,31	50 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série FNB en \$ CA 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6	3	-	16
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1)	(4)	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(4)	-	(1)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	771	3 725	10	999
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	4	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	772	3 729	10	999
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	777	3 728	10	1 014
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	777	3 728	10	1 014

	Total du Fonds 2025		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25		
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	(6)		
Profits nets réalisés	-		
Remboursement de capital	-		
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6)		
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	5 505		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5		
Rachat de parts rachetables	-		
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 510		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 529		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 529		

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(42)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	152
Achat de placements et de dérivés	(5 433)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 286)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 477
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	5 476
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	190
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	190
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	740	AECOM	125 606	134 337	
USD	302	Arthur J. Gallagher & Co.	126 134	130 154	
USD	470	Blackstone Inc.	108 871	111 729	
USD	291	Broadcom Inc.	120 690	133 580	
USD	1 189	Carrier Global Corp.	107 490	98 766	
USD	818	Colgate-Palmolive Co.	96 835	90 985	
USD	199	Home Depot Inc. (The)	109 534	112 192	
USD	404	JPMorgan Chase & Co.	164 505	177 311	
USD	147	Mastercard Inc., catégorie A	119 585	116 342	
USD	154	Meta Platforms Inc., catégorie A	159 230	157 360	
USD	398	Microsoft Corp.	279 989	286 828	
USD	174	Moody's Corp.	123 035	115 358	
USD	925	NVIDIA Corp.	225 835	240 137	
USD	513	Procter & Gamble Co. (The)	112 025	109 674	
EUR	327	Schneider Electric SE	115 152	127 023	
USD	963	Starbucks Corp.	118 374	113 357	
USD	311	UnitedHealth Group Inc.	132 422	149 420	
USD	1 158	US Foods Holding Corp.	124 790	123 453	
USD	563	Xylem Inc.	110 692	115 545	
			2 580 794	2 643 551	47,9
R.-U.					
GBP	649	AstraZeneca PLC	143 958	135 938	
GBP	4 827	BAE Systems PLC	161 109	186 171	
USD	1 101	Coca-Cola Europacific Partners PLC	138 822	138 502	
GBP	2 668	Compass Group PLC	130 656	126 390	
GBP	2 087	Shell PLC	105 018	103 460	
GBP	14 836	Tesco PLC	119 860	123 806	
GBP	1 523	Unilever PLC	133 062	125 525	
			932 485	939 792	17,0
FRANCE					
EUR	1 776	Accor SA	127 977	117 014	
EUR	443	Air Liquide SA	130 297	128 092	
EUR	303	Safran SA	143 509	148 662	
			401 783	393 768	7,1
ALLEMAGNE					
EUR	2 819	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	142 035	133 701	
EUR	307	SAP SE	116 939	114 386	
EUR	307	Siemens AG, actions nominatives	116 462	115 038	
			375 436	363 125	6,6
ITALIE					
EUR	8 958	Enel SPA	116 616	118 130	
EUR	1 268	UniCredit SPA	140 772	133 649	
			257 388	251 779	4,6
PAYS-BAS					
EUR	2 991	ING Groep NV	102 288	107 946	
EUR	17 993	Koninklijke KPN NV	118 611	120 226	
			220 899	228 172	4,1
JAPON					
JPY	1 260	Nintendo Co., Ltd.	164 089	152 008	2,7
AUTRICHE					
EUR	759	BAWAG Group AG	139 502	138 979	2,5
ESPAGNE					
EUR	4 399	Iberdrola SA	117 217	115 826	2,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de dividendes mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SUISSE					
CHF	91	Lonza Group AG, actions nominatives	88 260	83 897	1,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5 277 853	5 310 897	96,1
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(9 423)		
		Total du portefeuille de placements	5 268 430	5 310 897	96,1
		Autres actifs (passifs) nets		218 081	3,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 528 978	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	10
Paielements indirectst	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série FNB en \$ CA 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	76 640	367 027	1 000	50 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	87	360	2	-
Parts rachetables rachetées	(2)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	76 725	367 387	1 002	50 000

tUne partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
Série FNB en \$ CA	0,700	0,15

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 531 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	2 536	-	2 536	45,9
Euro	1 634	-	1 634	29,6
Livre sterling	818	-	818	14,8
Yen japonais	152	-	152	2,7
Franc suisse	85	-	85	1,5
Total	5 225	-	5 225	94,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 523 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	5 311	-	-	5 311
Total	5 311	-	-	5 311

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025.

Catégorie de société énergie mondiale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	97 098	93 640
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8 936	1 898
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	29	19
Dividendes à recevoir	128	180
Intérêts à recevoir	3	7
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	41	49
	106 235	95 793
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	11
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1 874
Montant à payer pour le rachat d'actions	61	80
Autres comptes créditeurs	-	-
	66	1 967
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	106 169	93 826

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	49 507	48 889	61,92	55,52	799 478	880 541
Actions E	1 114	1 132	15,10	13,53	73 768	83 741
Actions EF	87	78	16,80	14,98	5 190	5 188
Actions F	21 825	20 943	55,12	49,15	395 946	426 065
Actions I	9 493	4 205	22,66	20,08	418 965	209 407
Actions O	6 571	4 275	18,59	16,49	353 437	259 292
Actions P	14 127	11 236	17,36	15,40	813 717	729 402
Actions PP	1 010	835	22,47	19,93	44 946	41 915
Actions W	259	182	11,73	10,41	22 101	17 501
Actions X	2 176	2 051	20,30	18,16	107 174	112 907

Catégorie de société énergie mondiale CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 769	2 054
Intérêts aux fins des distributions	25	56
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 939	12 197
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 948	(10 082)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	13 681	4 225
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	(34)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2	(31)
Total des revenus	13 683	4 194
Charges		
Frais de gestion (note 5)	562	737
Frais d'administration (note 5)	95	114
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	136	123
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de service	4	5
Retenues d'impôts	132	181
Taxe de vente harmonisée	63	81
Autres frais	4	-
Total des charges	997	1 242
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	12 686	2 952
Impôts sur le revenu	8	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 678	2 952

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	5 153	1 468	6,11	1,47	843 282	1 000 618
Actions E	109	34	1,42	0,36	76 918	93 040
Actions EF	9	2	1,83	0,47	5 188	4 999
Actions F	2 452	750	5,89	1,49	416 444	502 680
Actions I	2 283	158	4,96	0,83	460 490	189 493
Actions O	489	176	1,91	0,62	256 437	285 442
Actions P	1 802	259	2,21	0,63	816 808	408 990
Actions PP	111	27	2,59	0,70	42 591	38 720
Actions W	35	10	1,63	0,24	21 604	43 769
Actions X	235	68	2,12	0,54	111 057	127 039

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société énergie mondiale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	48 889	62 370	1 132	1 402	78	80	20 943	26 561
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 153	1 468	109	34	9	2	2 452	750
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 926	2 094	3	1	-	-	1 762	3 336
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6 461)	(7 269)	(130)	(66)	-	(2)	(3 332)	(3 947)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 535)	(5 175)	(127)	(65)	-	(2)	(1 570)	(611)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	618	(3 707)	(18)	(31)	9	-	882	139
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	49 507	58 663	1 114	1 371	87	80	21 825	26 700

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 205	4 490	4 275	5 078	11 236	7 083	835	811
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 283	158	489	176	1 802	259	111	27
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 399	-	1 974	16 043	1 227	109	80	2
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3 394)	(605)	(167)	(16 502)	(138)	(717)	(16)	(8)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	3 005	(605)	1 807	(459)	1 089	(608)	64	(6)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 288	(447)	2 296	(283)	2 891	(349)	175	21
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 493	4 043	6 571	4 795	14 127	6 734	1 010	832

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société énergie mondiale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions W		Actions X		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	182	417	2 051	2 599	93 826	110 891
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35	10	235	68	12 678	2 952
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	50	190	-	241	13 421	22 016
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(8)	(32)	(110)	(546)	(13 756)	(29 694)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	42	158	(110)	(305)	(335)	(7 678)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	77	168	125	(237)	12 343	(4 726)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	259	585	2 176	2 362	106 169	106 165

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société énergie mondiale CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 678	2 952
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 939)	(12 197)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 948)	10 082
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	15	6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	136	123
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	47 135	39 197
Achat de placements et de dérivés	(40 716)	(32 223)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	52	76
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	4	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	(6)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	8	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 417	8 011
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	(1)
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 825	21 130
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(12 189)	(29 040)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(364)	(7 911)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(15)	(6)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 053	100
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 898	770
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8 936	864
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	29	57
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 689	1 949
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société énergie mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA					
	167 203	Advantage Energy Ltd.	1 812 464	1 907 786	
	99 356	ARC Resources Ltd.	1 345 688	2 521 655	
	160 621	Athabasca Oil Corp.	679 122	1 069 736	
	39 899	Canadian Natural Resources Ltd.	813 266	1 775 505	
	110 952	Cenovus Energy Inc.	1 999 345	2 621 796	
	218 462	CES Energy Solutions Corp.	1 338 031	2 051 358	
	140 193	Enerflex Ltd.	1 301 271	2 104 297	
	929 114	Ensign Energy Services Inc.	2 226 403	2 285 621	
	75 236	Freehold Royalties Ltd.	1 025 178	1 036 752	
	278 915	Headwater Exploration Inc.	1 687 371	2 094 652	
	300 875	Kelt Exploration Ltd.	1 967 279	2 070 020	
	56 439	Keyera Corp.	2 648 682	2 635 137	
	39 260	MEG Energy Corp.	1 047 037	1 102 421	
	103 746	Northland Power Inc.	2 847 624	2 417 282	
	289 700	NuVista Energy Ltd.	1 931 696	4 658 375	
	19 188	Pembina Pipeline Corp.	822 206	1 079 709	
	81 166	Peyto Exploration & Development Corp.	1 133 210	1 471 540	
	36 243	Suncor Énergie Inc.	1 408 724	2 110 792	
	473 092	Tamarack Valley Energy Ltd.	1 992 652	2 862 207	
	56 056	Tourmaline Oil Corp.	3 006 756	3 364 480	
	147 970	TransAlta Corp.	1 539 784	2 812 910	
			34 573 789	46 054 031	43,4
É.-U.					
USD	6 253	Cheniere Energy Inc.	1 989 322	2 044 866	
USD	11 762	Chevron Corp.	1 841 838	2 541 969	
USD	20 446	ConocoPhillips Co.	1 785 237	2 691 530	
USD	57 850	Coterra Energy Inc.	1 958 627	1 904 058	
USD	31 175	Darling Ingredients Inc.	1 519 222	1 339 333	
USD	11 827	Diamondback Energy Inc.	1 998 801	2 355 374	
USD	12 422	EOG Resources Inc.	1 070 937	1 938 297	
USD	203 646	Fluence Energy Inc.	5 131 353	3 060 873	
USD	77 755	Infinity Natural Resources Inc., catégorie A	2 182 570	1 418 655	
USD	30 344	Murphy Oil Corp.	1 017 006	1 199 747	
USD	44 098	NiSource Inc.	2 379 244	2 657 372	
USD	35 669	Ovintiv Inc.	2 283 907	2 004 241	
USD	8 081	Targa Resources Corp.	1 803 174	1 884 210	
USD	27 646	Tidewater Inc.	1 758 686	2 051 868	
USD	46 108	UGI Corp.	2 118 476	2 134 244	
USD	12 163	Valero Energy Corp.	2 215 608	2 882 034	
USD	7 154	Vistra Corp.	1 204 814	1 950 623	
			34 258 822	36 059 294	34,0
R.-U.					
GBP	268 904	Harbour Energy PLC	974 818	1 043 859	
GBP	101 791	Shell PLC	2 637 918	5 042 163	
GBP	82 097	SSE PLC	2 604 795	2 676 001	
			6 217 531	8 762 023	8,3
ALLEMAGNE					
EUR	55 225	RWE AG	2 717 635	3 412 632	3,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société énergie mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ITALIE					
EUR	700 019	Saipem SPA	1 911 941	2 810 265	2,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	79 679 718	97 098 245	91,5
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(140 439)		
		Total du portefeuille de placements	79 539 279	97 098 245	91,5
		Autres actifs (passifs) nets		9 070 635	8,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		106 168 880	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société énergie mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société énergie mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société énergie mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	134	121
Paielements indirectst	52	39

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	880 541	1 047 726	83 741	96 805	5 188	5 050	426 065	509 484
Actions rachetables émises	34 086	34 166	154	104	2	2	36 625	61 687
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(115 149)	(118 167)	(10 127)	(4 399)	-	(140)	(66 744)	(73 030)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	799 478	963 725	73 768	92 510	5 190	4 912	395 946	498 141

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	209 407	213 430	259 292	293 609	729 402	437 806	41 915	38 774
Actions rachetables émises	368 798	6	103 732	902 757	92 407	6 781	3 780	110
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(159 240)	(27 662)	(9 587)	(928 281)	(8 092)	(41 724)	(749)	(367)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	418 965	185 774	353 437	268 085	813 717	402 863	44 946	38 517

	Actions W		Actions X	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 501	38 173	112 907	134 027
Actions rachetables émises	5 429	16 480	-	12 216
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(829)	(2 874)	(5 733)	(27 383)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 101	51 779	107 174	118 860

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société énergie mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,22
Actions E	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions X	1,100	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	12 833	6 808
Garanties (hors trésorerie)	14 074	7 244

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	8	4
Charges	(3)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	5	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,9	31,8

Catégorie de société énergie mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société énergie mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Canada	45,0
É.-U.	28,3
R.-U.	14,7
Allemagne	5,9
Norvège	2,1
Italie	1,6
Danemark	1,2
Argentine	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 9 710 000 \$ (9 364 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	34 133	-	34 133	32,1
Livre sterling	8 762	-	8 762	8,3
Euro	6 225	-	6 225	5,9
Total	49 120	-	49 120	46,3

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	27 828	-	27 828	29,7
Livre sterling	13 180	-	13 180	14,0
Euro	7 040	-	7 040	7,5
Couronne norvégienne	1 971	-	1 971	2,1
Couronne danoise	1 097	-	1 097	1,2
Total	51 116	-	51 116	54,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 912 000 \$ (5 112 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société énergie mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	97 098	-	-	97 098
Total	97 098	-	-	97 098

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	93 640	-	-	93 640
Total	93 640	-	-	93 640

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	837 833	809 460
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 711	3 474
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	1 520
Montant à recevoir pour la vente de placements	26 138	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	102	421
Dividendes à recevoir	259	767
Intérêts à recevoir	23	34
Rabais sur frais à recevoir	1	2
Autres comptes débiteurs	3 654	2 336
	873 721	818 014
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	32	90
Frais d'administration à payer	4	12
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	462	1 335
Autres comptes créditeurs	2 181	1 667
	2 679	3 104
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	871 042	814 910

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	416 963	394 051	24,35	21,20	17 125 264	18 584 627
Actions AT5	1 472	1 379	10,29	9,20	142 998	149 921
Actions AT8	1 337	1 291	5,89	5,35	226 980	241 336
Actions E	37 131	37 423	29,01	25,25	1 279 913	1 482 198
Actions ET5	1	1	14,45	12,91	81	79
Actions ET8	249	1	9,23	8,37	26 976	132
Actions EF	10 435	9 859	17,58	15,22	593 438	647 834
Actions EFT5	252	224	9,68	8,59	26 035	26 029
Actions EFT8	253	228	6,98	6,30	36 201	36 151
Actions F	104 232	94 722	30,60	26,50	3 406 171	3 574 397
Actions FT5	1 587	1 326	12,26	10,90	129 399	121 721
Actions FT8	1 173	862	7,24	6,54	161 872	131 670
Actions I	218 925	203 125	38,77	33,33	5 647 336	6 093 730
Actions IT8	267	239	7,99	7,16	33 439	33 347
Actions O	70 228	64 176	39,29	33,83	1 787 429	1 897 296
Actions OT5	788	853	19,71	17,41	39 962	49 029
Actions OT8	1 150	1 125	12,64	11,34	90 974	99 171
Actions P	2 044	1 873	16,95	14,60	120 597	128 252
Actions PT5	1	1	11,10	9,82	116	113
Actions PT8	86	1	8,48	7,62	10 154	140
Actions PCW	2 467	2 149	18,29	15,75	134 901	136 494
Actions PCWT8	1	1	9,37	8,41	136	131

Catégorie de société d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 676	9 868
Intérêts aux fins des distributions	237	294
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(1 862)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	39 992	57 235
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	83 854	(1 374)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	127 897	66 023
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	72	13
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(429)	(1 426)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(357)	(1 413)
Total des revenus	127 540	64 610
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 871	5 380
Frais d'administration (note 5)	635	693
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 225	1 385
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	713	883
Taxe de vente harmonisée	588	647
Autres frais	7	-
Total des charges	8 040	8 989
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	119 500	55 621
Impôts sur le revenu	514	996
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	118 986	54 625

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	55 250	25 247	3,09	1,20	17 883 549	20 997 498
Actions AT5	195	97	1,32	0,54	147 135	180 571
Actions AT8	189	87	0,78	0,32	243 865	271 531
Actions E	5 026	2 442	3,64	1,44	1 380 942	1 696 046
Actions ET5	-	-	1,90	0,72	80	100
Actions ET8	23	-	1,69	0,48	13 184	154
Actions EF	1 441	674	2,33	0,95	618 665	710 953
Actions EFT5	34	14	1,31	0,55	26 031	25 526
Actions EFT8	35	15	0,95	0,42	36 165	36 448
Actions F	14 078	6 044	4,05	1,63	3 473 901	3 698 575
Actions FT5	202	94	1,66	0,70	121 686	133 647
Actions FT8	141	25	1,01	0,43	139 371	57 357
Actions I	31 435	14 470	5,35	2,27	5 880 316	6 383 034
Actions IT8	37	17	1,13	0,51	33 387	33 058
Actions O	9 967	4 950	5,40	2,28	1 844 411	2 171 643
Actions OT5	113	68	2,72	1,09	41 368	61 935
Actions OT8	154	81	1,67	0,81	91 945	100 814
Actions P	292	133	2,33	0,96	125 290	139 049
Actions PT5	-	-	1,55	0,64	115	145
Actions PT8	12	-	1,52	0,51	7 940	180
Actions PCW	362	167	2,60	1,06	139 482	158 241
Actions PCWT8	-	-	1,33	0,57	133	165

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	394 051	448 563	1 379	1 694	1 291	1 586	37 423	43 048
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	55 250	25 247	195	97	189	87	5 026	2 442
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(30)	-	(44)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(35)	-	(54)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(8)	(2)	(11)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(36)	(38)	(56)	(55)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 280	7 412	126	13	88	6	139	440
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	1	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(43 618)	(50 278)	(192)	(111)	(176)	(124)	(5 457)	(4 719)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(32 338)	(42 866)	(66)	(98)	(87)	(117)	(5 318)	(4 279)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 912	(17 619)	93	(39)	46	(85)	(292)	(1 837)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	416 963	430 944	1 472	1 655	1 337	1 501	37 131	41 211

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	9 859	10 757	224	217
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	23	-	1 441	674	34	14
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	(4)
Profits nets réalisés	-	-	(5)	-	-	-	(6)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(5)	-	-	-	(6)	(5)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	230	-	6	790	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(871)	(1 783)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	230	-	(865)	(993)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	248	-	576	(319)	28	9
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	249	1	10 435	10 438	252	226

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	228	234	94 722	97 004	1 326	1 494	862	399
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35	15	14 078	6 044	202	94	141	25
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(7)	-	-	-	(26)	-	(11)
Profits nets réalisés	(10)	-	-	-	(35)	-	(39)	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	(1)	(7)	(1)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(10)	(8)	-	-	(36)	(33)	(40)	(14)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	3 171	4 157	133	35	213	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	3	6	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(7 739)	(9 960)	(41)	(77)	(3)	(32)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(4 568)	(5 803)	95	(36)	210	(32)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	25	7	9 510	241	261	25	311	(21)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	253	241	104 232	97 245	1 587	1 519	1 173	378

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	203 125	185 813	239	239	64 176	72 754	853	1 129
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 435	14 470	37	17	9 967	4 950	113	68
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(7)	-	-	-	(19)
Profits nets réalisés	-	-	(10)	-	-	-	(18)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	-	-	-	(5)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(10)	(8)	-	-	(18)	(24)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 147	43 806	-	-	293	2 402	112	12
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	3	2	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(21 782)	(26 236)	(2)	(4)	(4 208)	(10 435)	(272)	(183)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15 635)	17 570	1	(2)	(3 915)	(8 033)	(160)	(171)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 800	32 040	28	7	6 052	(3 083)	(65)	(127)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	218 925	217 853	267	246	70 228	69 671	788	1 002

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 125	1 161	1 873	1 906	1	2	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	154	81	292	133	-	-	12	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(34)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(44)	-	-	-	-	-	(3)	-
Remboursement de capital	(1)	(9)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(45)	(43)	-	-	-	-	(3)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	69	463	-	-	74	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	2	-
Rachat d'actions rachetables	(84)	(21)	(190)	(637)	-	(1)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(84)	(21)	(121)	(174)	-	(1)	76	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	25	17	171	(41)	-	(1)	85	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 150	1 178	2 044	1 865	1	1	86	1

	Actions PCW		Actions PCWT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 149	2 446	1	2	814 910	870 452
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	362	167	-	-	118 986	54 625
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(182)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(259)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(6)	(46)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(265)	(228)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	122	437	-	-	22 203	59 973
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	9	9
Rachat d'actions rachetables	(166)	(611)	-	(1)	(84 801)	(105 214)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(44)	(174)	-	(1)	(62 589)	(45 232)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	318	(7)	-	(1)	56 132	9 165
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 467	2 439	1	1	871 042	879 617

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	118 986	54 625
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(39 992)	(57 235)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(83 854)	1 374
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(35)	178
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 225	1 385
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	499 622	498 256
Achat de placements et de dérivés	(429 992)	(417 223)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	508	965
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	11	(70)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(58)	(37)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(8)	(5)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(803)	590
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	65 610	82 803
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(256)	(219)
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 780	53 366
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(74 932)	(98 902)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(63 408)	(45 755)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	35	(178)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 202	37 048
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 474	11 779
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 711	48 649
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	248	224
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 471	9 950
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(1 318)	(406)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	131 731	AECOM	17 136 398	23 919 069	
USD	93 477	Alphabet Inc., catégorie A	7 385 879	31 625 351	
USD	136 278	Amazon.com Inc.	31 662 079	41 643 227	
USD	110 460	Apple Inc.	31 489 447	39 143 552	
USD	1 320	Booking Holdings Inc.	9 883 151	9 918 697	
USD	59 373	Boston Scientific Corp.	8 489 290	8 067 109	
USD	45 072	Broadcom Inc.	8 587 930	20 694 166	
USD	95 892	Citigroup Inc.	12 917 822	13 545 469	
USD	112 661	Coca-Cola Co. (The)	11 076 839	10 398 334	
USD	18 837	Eli Lilly and Co.	15 668 422	20 002 391	
USD	14 303	Goldman Sachs Group Inc. (The)	14 692 354	15 851 733	
USD	48 333	JPMorgan Chase & Co.	13 641 655	21 217 410	
USD	23 069	Mastercard Inc., catégorie A	12 882 680	18 261 717	
USD	29 521	Meta Platforms Inc., catégorie A	18 894 095	30 171 544	
USD	81 342	Microsoft Corp.	29 403 077	58 633 836	
USD	225 835	NVIDIA Corp.	13 390 019	58 641 082	
USD	61 170	Procter & Gamble Co. (The)	13 073 207	13 080 269	
USD	12 431	ServiceNow Inc.	13 068 908	15 921 049	
USD	40 450	Snowflake Inc., catégorie A	11 498 500	12 697 171	
USD	14 484	Thermo Fisher Scientific Inc.	9 643 543	9 776 734	
USD	43 163	TJX Cos. Inc. (The)	7 954 424	8 682 510	
USD	14 723	UnitedHealth Group Inc.	7 013 147	7 075 197	
USD	68 835	US Foods Holding Corp.	4 120 664	7 340 017	
USD	152 011	Walmart Inc.	19 861 251	21 802 725	
			343 434 781	518 110 359	59,4
R.-U.					
GBP	179 745	Anglo American PLC	8 439 165	9 369 526	
GBP	125 180	AstraZeneca PLC	24 088 240	26 199 322	
GBP	1 202 499	NatWest Group PLC	11 588 805	11 739 725	
GBP	359 476	Standard Chartered PLC	7 945 284	9 658 479	
			52 061 494	56 967 052	6,5
JAPON					
JPY	209 155	Asics Corp.	3 471 525	7 621 231	
JPY	501 404	Hitachi Ltd.	13 716 333	18 543 933	
JPY	244 612	PAL GROUP Holdings CO., LTD.	6 175 439	5 777 939	
JPY	188 318	Rakuten Bank Ltd.	6 438 975	14 654 342	
			29 802 272	46 597 445	5,3
ALLEMAGNE					
EUR	299 953	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	15 410 746	14 217 826	
EUR	24 019	HeidelbergCement AG	5 916 068	7 517 428	
EUR	2 744	Rheinmetall AG	8 502 355	8 897 488	
EUR	25 009	Siemens AG, actions nominatives	8 344 646	9 365 763	
			38 173 815	39 998 505	4,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CHINE					
USD	62 380	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	11 592 727	15 516 310	
HKD	183 295	Tencent Holdings Ltd.	16 570 612	21 733 083	
			28 163 339	37 249 393	4,3
CANADA					
USD	817 548	Kinross Gold Corp.	20 894 326	28 273 872	3,2
FRANCE					
EUR	33 847	Air Liquide SA	8 932 468	9 780 972	
EUR	35 462	Safran SA	13 398 757	17 388 473	
			22 331 225	27 169 445	3,1
ITALIE					
EUR	1 646 511	Intesa Sanpaolo SPA	11 870 159	15 103 210	
EUR	76 206	UniCredit SPA	8 459 011	8 027 477	
			20 329 170	23 130 687	2,7
TAÏWAN					
USD	41 880	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	6 031 321	16 278 249	1,9
CORÉE DU SUD					
KRW	176 726	Samsung Electronics Co., Ltd.	12 565 012	14 707 366	1,7
BRÉSIL					
USD	3 411	MercadoLibre Inc.	9 955 051	11 093 661	1,3
MEXIQUE					
MXN	677 294	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	8 149 836	9 495 127	1,1
INDE					
USD	208 269	ICICI Bank Ltd., CAAE	9 256 897	8 762 104	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	601 148 539	837 833 265	96,1
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(820 443)		
		Total du portefeuille de placements	600 328 096	837 833 265	96,1
		Autres actifs (passifs) nets		33 208 724	3,9
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		871 041 989	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	11 502	0,1
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	12 384	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	978	1 094
Paielements indirects†	380	352

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 584 627	22 069 651	149 921	183 534	241 336	287 162	1 482 198	1 780 779
Actions rachetables émises	498 137	354 330	12 772	1 288	16 372	1 253	5 211	17 417
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	3	23	19	108	110	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 957 500)	(2 408 702)	(19 718)	(11 784)	(30 836)	(22 401)	(207 496)	(189 752)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 125 264	20 015 282	142 998	173 057	226 980	266 124	1 279 913	1 608 444

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	79	114	132	170	647 834	746 606	26 029	25 545
Actions rachetables émises	-	-	26 838	-	381	53 112	3	5
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	2	6	5	-	-	3	3
Actions rachetables rachetées	-	(40)	-	(50)	(54 777)	(120 026)	-	(60)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	81	76	26 976	125	593 438	679 692	26 035	25 493

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36 151	36 465	3 574 397	3 861 595	121 721	138 214	131 670	59 816
Actions rachetables émises	43	47	113 854	159 613	11 116	3 136	30 642	14
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	7	-	-	246	530	7	7
Actions rachetables rachetées	-	(90)	(282 080)	(387 144)	(3 684)	(6 961)	(447)	(4 753)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	36 201	36 429	3 406 171	3 634 064	129 399	134 919	161 872	55 084

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 093 730	5 958 640	33 347	33 220	1 897 296	2 295 801	49 029	66 167
Actions rachetables émises	183 178	1 370 209	-	-	8 678	73 767	6 178	689
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	331	269	-	-	-	4
Actions rachetables rachetées	(629 572)	(812 829)	(239)	(583)	(118 545)	(317 851)	(15 245)	(10 810)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 647 336	6 516 020	33 439	32 906	1 787 429	2 051 717	39 962	56 050

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	99 171	101 558	128 252	139 225	113	165	140	206
Actions rachetables émises	-	-	4 354	32 424	-	-	9 778	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	3	3	290	6
Actions rachetables rachetées	(8 197)	(1 860)	(12 009)	(44 423)	-	(60)	(54)	(80)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	90 974	99 698	120 597	127 226	116	108	10 154	132

	Actions PCW		Actions PCWT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	136 494	165 823	131	188
Actions rachetables émises	8 359	28 880	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	5	6
Actions rachetables rachetées	(9 952)	(40 418)	-	(70)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	134 901	154 285	136	124

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PCW	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions PCWT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	15 600	50 036
Garanties (hors trésorerie)	16 502	52 673

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	104	19
Charges	(32)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	72	13
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,3	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
É.-U.	61,5
Japon	8,6
France	5,2
Allemagne	5,0
Canada	5,0
R.-U.	4,9
Fonds négocié(s) en bourse	2,9
Italie	1,6
Taïwan	1,3
Brésil	1,2
Chine	1,1
Argentine	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Option(s)	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des fonds négociés en bourse et des options.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 83 783 000 \$ (80 946 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	629 358	-	629 358	72,3
Euro	90 303	-	90 303	10,4
Livre sterling	56 916	-	56 916	6,5
Yen japonais	46 598	-	46 598	5,3
Dollar de Hong Kong	21 733	-	21 733	2,5
Won coréen	14 707	-	14 707	1,7
Peso mexicain	9 495	-	9 495	1,1
Couronne danoise	57	-	57	0,0
Total	869 167	-	869 167	99,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	558 491	1 520	560 011	68,7
Euro	95 588	-	95 588	11,7
Yen japonais	70 737	-	70 737	8,7
Livre sterling	39 798	-	39 798	4,9
Dollar de Hong Kong	8 636	-	8 636	1,1
Couronne danoise	54	-	54	0,0
Total	773 304	1 520	774 824	95,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 86 917 000 \$ (77 482 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des fonds négociés en bourse et des options.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	837 833	-	-	837 833
Total	837 833	-	-	837 833

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	785 574	-	-	785 574
Fonds négocié(s) en bourse	23 886	-	-	23 886
Option(s)	1 520	-	-	1 520
Total	810 980	-	-	810 980

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	191 987	178 131
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	686	725
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	16	28
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	23
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	8	9
Autres comptes débiteurs	-	-
	192 699	178 916
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	36	35
Frais d'administration à payer	5	4
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	3
Montant à payer pour le rachat de parts	34	49
Autres comptes créditeurs	-	-
	75	91
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	192 624	178 825

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	13 564	12 560	18,60	16,20	729 054	775 207
Série E	3 948	3 370	18,80	16,36	210 049	206 065
Série EF	332	288	19,87	17,19	16 729	16 744
Série F	4 643	4 221	19,73	17,09	235 347	246 998
Série I	167 482	156 092	20,84	17,93	8 038 072	8 706 025
Série O	2 058	1 818	20,69	17,82	99 455	102 021
Série P	597	476	20,63	17,77	28 915	26 779

Fonds d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 904	3 162
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	23 694	9 562
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	27 598	12 724
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Rabais sur frais	13	13
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	12	13
Total des revenus	27 610	12 737
Charges		
Frais de gestion (note 5)	185	181
Frais d'administration (note 5)	23	22
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	19	19
Autres frais	-	-
Total des charges	228	224
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 382	12 513

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 816	738	2,39	0,91	758 413	814 507
Série E	515	208	2,50	0,95	206 431	218 541
Série EF	44	16	2,68	1,06	16 731	14 917
Série F	629	245	2,61	1,09	240 833	224 962
Série I	24 010	11 174	2,86	1,21	8 390 627	9 220 825
Série O	287	103	2,86	1,09	100 467	94 493
Série P	81	29	2,90	1,16	27 730	25 063

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 560	12 253	3 370	3 410	288	246	4 221	4 035
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 816	738	515	208	44	16	629	245
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5)	(5)	(7)	(7)	-	-	(2)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5)	(5)	(7)	(7)	-	-	(2)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	785	1 032	231	70	-	-	300	220
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 592)	(1 021)	(161)	(185)	-	(9)	(505)	(941)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(807)	11	70	(115)	-	(9)	(205)	(721)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 004	744	578	86	44	7	422	(478)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 564	12 997	3 948	3 496	332	253	4 643	3 557

	Série I		Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	156 092	136 152	1 818	1 118	476	404	178 825	157 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 010	11 174	287	103	81	29	27 382	12 513
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(14)	(14)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(14)	(14)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 279	40 665	-	782	44	34	6 639	42 803
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(17 899)	(18 475)	(47)	(81)	(4)	(15)	(20 208)	(20 727)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 620)	22 190	(47)	701	40	19	(13 569)	22 076
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 390	33 364	240	804	121	48	13 799	34 575
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	167 482	169 516	2 058	1 922	597	452	192 624	192 193

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 382	12 513
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 904)	(3 162)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(23 694)	(9 562)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	19 613	18 945
Achat de placements et de dérivés	(5 862)	(40 182)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13 539	(21 448)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(14)	(14)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 552	42 867
Montant versé au rachat de parts rachetables	(20 115)	(20 580)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(13 577)	22 273
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(38)	825
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	725	95
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	686	920
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	4 952 442	Catégorie de société d'actions mondiales CI (actions I)	137 610 022	191 987 350	99,7
		Total du portefeuille de placements	137 610 022	191 987 350	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		636 375	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		192 623 725	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Fonds d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales CI	871 042	191 987	22,0

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales CI	814 910	178 131	21,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	775 207	805 317	206 065	222 399	16 744	15 435	246 998	254 152
Parts rachetables émises	47 376	65 798	13 650	4 399	7	8	16 580	13 561
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(93 529)	(65 048)	(9 666)	(11 817)	(22)	(592)	(28 231)	(57 431)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	729 054	806 067	210 049	214 981	16 729	14 851	235 347	210 282

	Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 706 025	8 285 824	102 021	68 369	26 779	24 743
Parts rachetables émises	293 845	2 419 854	-	46 148	2 311	2 007
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(961 798)	(1 089 174)	(2 566)	(4 907)	(175)	(896)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 038 072	9 616 504	99 455	109 610	28 915	25 854

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série O		
	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société d'actions mondiales CI (actions I)	191 987

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société d'actions mondiales CI (actions I)	178 131

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	59,4
R.-U.	6,5
Japon	5,3
Allemagne	4,6
Chine	4,3
Autres actifs (passifs) nets	3,9
Canada	3,2
France	3,1
Italie	2,7
Taiwan	1,9
Corée du Sud	1,7
Brésil	1,3
Mexique	1,1
Inde	1,0
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	61,5
Japon	8,6
France	5,2
Allemagne	5,0
Canada	5,0
R.-U.	4,9
Fonds négocié(s) en bourse	2,9
Italie	1,6
Taiwan	1,3
Brésil	1,2
Chine	1,1
Argentine	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Option(s)	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Fonds d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 18 469 000 \$ (17 688 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	72,3
Euro	10,4
Livre sterling	6,5
Yen japonais	5,3
Dollar de Hong Kong	2,5
Won coréen	1,7
Peso mexicain	1,1
Couronne danoise	0,0
Total	99,8

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	68,7
Euro	11,7
Yen japonais	8,7
Livre sterling	4,9
Dollar de Hong Kong	1,1
Couronne danoise	0,0
Total	95,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 160 000 \$ (16 940 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Fonds d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	191 987	-	-	191 987
Total	191 987	-	-	191 987

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	178 131	-	-	178 131
Total	178 131	-	-	178 131

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	141 995	162 099
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	289	3 171
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	8 286	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	53	413
Dividendes à recevoir	114	170
Intérêts à recevoir	8	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	150 745	165 859
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	15
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	7 230	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	173	134
Autres comptes créditeurs	-	-
	7 408	151
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	143 337	165 708

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	55 790	69 213	47,97	53,26	1 163 100	1 299 626
Actions E	1 490	2 001	7,75	8,60	192 285	232 711
Actions EF	566	739	8,66	9,55	65 410	77 413
Actions F	23 046	28 432	34,66	38,27	664 894	742 853
Actions I	50 159	51 980	39,84	43,72	1 258 936	1 188 844
Actions O	7 521	9 208	16,46	18,08	456 855	509 290
Actions P	4 764	4 134	11,91	13,08	400 098	316 053
Actions W	1	1	11,46	12,58	80	80

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 023	944
Intérêts aux fins des distributions	40	42
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 872)	24
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(7 885)	4 109
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(14 694)	5 119
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	11
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(87)	52
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(87)	63
Total des revenus	(14 781)	5 182
Charges		
Frais de gestion (note 5)	679	990
Frais d'administration (note 5)	102	143
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	97	87
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	82	142
Taxe de vente harmonisée	81	118
Autres frais	-	4
Total des charges	1 042	1 485
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(15 823)	3 697
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(15 823)	3 697

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	(7 041)	1 399	(5,70)	0,92	1 235 812	1 515 975
Actions E	(203)	38	(0,92)	0,15	219 387	257 826
Actions EF	(72)	20	(1,00)	0,22	72 436	89 294
Actions F	(2 749)	729	(3,91)	0,88	703 780	827 236
Actions I	(4 536)	1 151	(3,66)	1,89	1 239 154	607 893
Actions O	(847)	330	(1,71)	0,54	495 253	615 377
Actions P	(375)	30	(0,94)	0,38	399 070	78 956
Actions W	-	-	(1,12)	0,42	80	93

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	69 213	88 050	2 001	2 410	739	882	28 432	33 146
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 041)	1 399	(203)	38	(72)	20	(2 749)	729
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 155	1 971	13	9	1	1	461	1 518
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(8 537)	(8 865)	(321)	(149)	(102)	(3)	(3 098)	(2 362)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 382)	(6 894)	(308)	(140)	(101)	(2)	(2 637)	(844)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(13 423)	(5 495)	(511)	(102)	(173)	18	(5 386)	(115)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	55 790	82 555	1 490	2 308	566	900	23 046	33 031

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	51 980	9 305	9 208	12 321	4 134	1 059	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 536)	1 151	(847)	330	(375)	30	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 800	29 758	90	525	1 386	45	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(85)	(126)	(930)	(2 595)	(381)	(55)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2 715	29 632	(840)	(2 070)	1 005	(10)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 821)	30 783	(1 687)	(1 740)	630	20	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	50 159	40 088	7 521	10 581	4 764	1 079	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	165 708	147 174
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(15 823)	3 697
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 906	33 827
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(13 454)	(14 155)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 548)	19 672
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(22 371)	23 369
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	143 337	170 543

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(15 823)	3 697
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 872	(24)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 885	(4 109)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	15	(8)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	97	87
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	123 688	79 956
Achat de placements et de dérivés	(120 494)	(95 404)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	56	51
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	4
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	(7)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 282	(15 759)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 373	32 271
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(11 522)	(12 627)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 149)	19 644
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(15)	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 867)	3 885
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 171	3 151
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	289	7 044
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	38	46
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	997	853
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	39 583	AbbVie Inc.	10 216 879	12 754 997	
USD	3 518	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	2 096 238	2 232 576	
USD	21 085	Boston Scientific Corp.	1 789 897	2 864 854	
USD	13 658	CVS Health Corp.	1 391 796	1 433 001	
USD	47 127	Danaher Corp.	13 181 499	13 003 208	
USD	66 303	DexCom Inc.	6 658 137	6 209 110	
USD	14 912	Eli Lilly and Co.	6 547 555	15 834 563	
USD	14 804	Intuitive Surgical Inc.	8 568 350	9 214 158	
USD	27 138	IQVIA Holdings Inc.	7 071 355	7 173 645	
USD	17 469	Johnson & Johnson	4 048 960	4 507 858	
USD	96 770	Merck & Co., Inc.	12 564 109	11 303 257	
USD	1 785	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	1 616 963	1 396 782	
USD	19 127	Thermo Fisher Scientific Inc.	13 402 357	12 910 770	
USD	28 692	UnitedHealth Group Inc.	14 890 236	13 788 056	
USD	3 865	Vertex Pharmaceuticals Inc.	2 155 322	2 106 600	
			106 199 653	116 733 435	81,5
R.-U.					
GBP	58 290	AstraZeneca PLC	10 547 108	12 199 700	8,5
SUISSE					
CHF	3 828	Lonza Group AG, actions nominatives	3 339 056	3 528 196	
CHF	8 237	Novartis AG, actions nominatives	1 457 415	1 441 767	
CHF	4 668	Roche Holding AG	2 073 995	2 121 008	
			6 870 466	7 090 971	4,9
PAYS-BAS					
USD	38 364	UniQure NV	2 810 304	3 116 443	2,2
DANEMARK					
DKK	37 837	Novo Nordisk AS, catégorie B	2 935 617	2 854 412	2,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	129 363 148	141 994 961	99,1
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(50 925)		
		Total du portefeuille de placements	129 312 223	141 994 961	99,1
		Autres actifs (passifs) nets		1 341 824	0,9
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		143 336 785	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	95	85
Paielements indirectst	37	27

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 299 626	1 582 159	232 711	268 589	77 413	89 410	742 853	837 886
Actions rachetables émises	46 987	34 655	1 703	1 027	87	72	13 507	38 009
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(183 513)	(157 360)	(42 129)	(16 712)	(12 090)	(299)	(91 466)	(58 931)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 163 100	1 459 454	192 285	252 904	65 410	89 183	664 894	816 964

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 188 844	208 478	509 290	666 357	316 053	79 107	80	100
Actions rachetables émises	72 328	667 620	5 567	27 738	116 783	3 251	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(2 236)	(2 747)	(58 002)	(137 149)	(32 738)	(3 858)	-	(20)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 258 936	873 351	456 855	556 946	400 098	78 500	80	80

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,22
Actions E	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	15
Charges	-	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	-	11
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	84,9
R.-U.	6,7
Suisse	2,5
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Allemagne	2,0
Danemark	1,7
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 14 199 000 \$ (16 210 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	121 220	-	121 220	84,6
Livre sterling	12 200	-	12 200	8,5
Franc suisse	7 153	-	7 153	5,0
Couronne danoise	2 854	-	2 854	2,0
Total	143 427	-	143 427	100,1

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	144 182	-	144 182	87,0
Livre sterling	11 083	-	11 083	6,7
Franc suisse	4 127	-	4 127	2,5
Euro	3 333	-	3 333	2,0
Couronne danoise	2 707	-	2 707	1,6
Total	165 432	-	165 432	99,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 343 000 \$ (16 543 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	141 995	-	-	141 995
Total	141 995	-	-	141 995

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	162 099	-	-	162 099
Total	162 099	-	-	162 099

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 669 493	1 427 680
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 267	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	329	1 665
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 439	2 078
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	2
Autres comptes débiteurs	5 391	3 924
	1 679 920	1 435 349
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	2 343
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	40	113
Frais d'administration à payer	7	19
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	3
Montant à payer pour l'achat de placements	186	601
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 187	1 413
Autres comptes créditeurs	1 413	764
	2 833	5 256
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 677 087	1 430 093

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	329 334	316 291	29,89	27,31	11 019 065	11 579 424
Actions AT5	5 961	5 730	14,79	13,87	403 155	413 226
Actions AT8	8 174	8 227	9,56	9,11	855 071	903 008
Actions E	33 919	32 847	30,99	28,30	1 094 666	1 160 754
Actions ET5	818	813	15,31	14,35	53 434	56 636
Actions ET8	471	507	9,99	9,52	47 144	53 229
Actions EF	60 551	57 286	20,16	18,31	3 003 440	3 128 475
Actions EFT5	952	1 308	10,31	9,61	92 288	136 166
Actions EFT8	1 030	783	7,47	7,08	137 821	110 703
Actions F	465 627	408 565	34,83	31,66	13 367 831	12 905 162
Actions FT5	11 725	10 993	17,33	16,16	676 390	680 115
Actions FT8	5 226	5 323	11,22	10,63	465 744	500 675
Actions I	544 461	385 492	42,35	38,23	12 855 895	10 083 016
Actions IT8	10 027	9 393	14,10	13,27	710 998	707 938
Actions O	148 057	141 816	41,85	37,81	3 537 800	3 750 791
Actions OT5	3 577	3 458	21,06	19,52	169 819	177 148
Actions OT8	4 023	3 594	13,75	12,95	292 624	277 557
Actions P	17 679	13 804	16,88	15,26	1 047 344	904 757
Actions PT5	277	252	11,05	10,24	25 056	24 635
Actions PT8	214	61	8,48	7,98	25 220	7 682
Actions W	24 893	23 464	17,13	15,48	1 453 226	1 516 183
Actions WT8	91	86	8,79	8,28	10 387	10 381

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	18	29
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 590	18 761
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	161 626	82 993
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	170 234	101 783
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(70)	33
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(70)	33
Total des revenus	170 164	101 816
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 144	6 213
Frais d'administration (note 5)	1 074	1 059
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	182	180
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	3	11
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	818	819
Autres frais	-	-
Total des charges	8 222	8 283
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	161 942	93 533
Impôts sur le revenu	649	638
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	161 293	92 895

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	28 668	20 115	2,54	1,66	11 284 796	12 136 644
Actions AT5	535	372	1,28	0,87	416 992	427 782
Actions AT8	720	594	0,83	0,61	870 993	979 362
Actions E	2 992	2 362	2,65	1,67	1 129 203	1 413 257
Actions ET5	69	54	1,28	0,92	54 042	58 070
Actions ET8	43	46	0,87	0,64	49 544	72 061
Actions EF	5 614	4 292	1,83	1,20	3 070 965	3 576 951
Actions EFT5	97	91	0,86	0,68	112 570	133 711
Actions EFT8	89	56	0,72	0,51	122 777	109 610
Actions F	42 590	25 796	3,19	2,16	13 354 565	11 921 738
Actions FT5	1 081	763	1,59	1,20	679 049	633 911
Actions FT8	402	331	0,90	0,77	447 289	427 900
Actions I	57 928	23 097	4,63	2,93	12 507 297	7 873 925
Actions IT8	987	611	1,39	1,11	708 267	552 154
Actions O	14 530	11 222	3,98	2,64	3 651 326	4 257 527
Actions OT5	354	211	2,03	1,47	174 166	143 254
Actions OT8	363	287	1,32	0,99	275 405	289 006
Actions P	1 710	999	1,69	1,10	1 014 129	909 164
Actions PT5	27	15	1,08	0,77	25 042	19 241
Actions PT8	18	5	0,95	0,62	19 345	8 204
Actions W	2 467	1 570	1,66	1,20	1 485 597	1 311 546
Actions WT8	9	6	0,86	0,64	10 384	10 015

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	316 291	344 457	5 730	6 528	8 227	9 857	32 847	42 612
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	28 668	20 115	535	372	720	594	2 992	2 362
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(76)	-	(190)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(139)	-	(306)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(13)	(71)	(28)	(177)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(152)	(147)	(334)	(367)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	26 793	21 868	693	158	515	726	447	1 416
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	11	6	29	23	-	-
Rachat d'actions rachetables	(42 418)	(46 001)	(856)	(584)	(983)	(845)	(2 367)	(6 459)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15 625)	(24 133)	(152)	(420)	(439)	(96)	(1 920)	(5 043)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 043	(4 018)	231	(195)	(53)	131	1 072	(2 681)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	329 334	340 439	5 961	6 333	8 174	9 988	33 919	39 931

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	813	876	507	740	57 286	72 390	1 308	1 336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	69	54	43	46	5 614	4 292	97	91
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(11)	-	(14)	-	-	-	(17)
Profits nets réalisés	(18)	-	(18)	-	-	-	(26)	-
Remboursement de capital	(2)	(10)	(2)	(14)	-	-	(2)	(15)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(20)	(21)	(20)	(28)	-	-	(28)	(32)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1	-	-	526	2 799	1	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	1	-	8	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(46)	(37)	(59)	(5)	(2 875)	(15 133)	(426)	(4)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(44)	(35)	(59)	3	(2 349)	(12 334)	(425)	(4)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5	(2)	(36)	21	3 265	(8 042)	(356)	55
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	818	874	471	761	60 551	64 348	952	1 391

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	783	829	408 565	376 052	10 993	10 092	5 323	4 605
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	89	56	42 590	25 796	1 081	763	402	331
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(16)	-	-	-	(130)	-	(94)
Profits nets réalisés	(34)	-	-	-	(263)	-	(182)	-
Remboursement de capital	(3)	(15)	-	-	(24)	(121)	(17)	(87)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(37)	(31)	-	-	(287)	(251)	(199)	(181)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	215	1	74 682	61 648	259	1 400	692	1 562
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	22	18	25	3
Rachat d'actions rachetables	(20)	(1)	(60 210)	(59 565)	(343)	(405)	(1 017)	(1 386)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	195	-	14 472	2 083	(62)	1 013	(300)	179
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	247	25	57 062	27 879	732	1 525	(97)	329
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 030	854	465 627	403 931	11 725	11 617	5 226	4 934

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	385 492	288 456	9 393	7 154	141 816	168 316	3 458	2 912
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	57 928	23 097	987	611	14 530	11 222	354	211
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(154)	-	-	-	(35)
Profits nets réalisés	-	-	(361)	-	-	-	(81)	-
Remboursement de capital	-	-	(33)	(144)	-	-	(7)	(32)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(394)	(298)	-	-	(88)	(67)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	144 804	76 609	22	1 599	2 178	11 334	-	1 168
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	43	20	-	-	18	23
Rachat d'actions rachetables	(43 763)	(42 609)	(24)	(18)	(10 467)	(33 929)	(165)	(1 256)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	101 041	34 000	41	1 601	(8 289)	(22 595)	(147)	(65)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	158 969	57 097	634	1 914	6 241	(11 373)	119	79
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	544 461	345 553	10 027	9 068	148 057	156 943	3 577	2 991

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 594	3 918	13 804	13 013	252	230	61	68
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	363	287	1 710	999	27	15	18	5
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(77)	-	-	-	(3)	-	(2)
Profits nets réalisés	(138)	-	-	-	(6)	-	(6)	-
Remboursement de capital	(12)	(72)	-	-	(1)	(2)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(150)	(149)	-	-	(7)	(5)	(7)	(3)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	328	197	4 581	2 735	4	-	137	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	40	38	-	-	2	2	6	3
Rachat d'actions rachetables	(152)	(185)	(2 416)	(2 244)	(1)	(30)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	216	50	2 165	491	5	(28)	142	2
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	429	188	3 875	1 490	25	(18)	153	4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 023	4 106	17 679	14 503	277	212	214	72

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 464	17 499	86	89	1 430 093	1 372 029
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 467	1 570	9	6	161 293	92 895
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	(2)	-	(821)
Profits nets réalisés	-	-	(3)	-	(1 581)	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(146)	(762)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(4)	(3)	(1 727)	(1 583)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 452	6 160	-	-	258 330	191 381
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	197	145
Rachat d'actions rachetables	(2 490)	(2 135)	-	(2)	(171 099)	(212 834)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 038)	4 025	-	(2)	87 428	(21 308)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 429	5 595	5	1	246 994	70 004
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 893	23 094	91	90	1 677 087	1 442 033

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	161 293	92 895
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 590)	(18 761)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(161 626)	(82 993)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	28	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	182	180
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	87 080	133 048
Achat de placements et de dérivés	(157 938)	(88 212)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(73)	(36)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(12)	(6)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(817)	6
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(80 473)	36 120
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 533)	(1 435)
Produit de l'émission d'actions rachetables	214 692	168 029
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(127 048)	(196 565)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	86 111	(29 971)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(28)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 638	6 149
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(2 343)	1 247
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 267	7 397
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	29
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	(11)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(1 467)	(633)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	79 015 809	Fonds chefs de file mondiaux CI (série I)	1 412 885 339	1 669 493 417	99,5
		Total du portefeuille de placements	1 412 885 339	1 669 493 417	99,5
		Autres actifs (passifs) nets		7 593 222	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		1 677 086 639	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds chefs de file mondiaux CI	4 979 124	1 669 493	33,5

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds chefs de file mondiaux CI	4 539 639	1 427 680	31,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 579 424	12 584 520	413 226	448 000	903 008	999 539	1 160 754	1 505 270
Actions rachetables émises	960 969	794 195	49 738	10 876	56 486	74 382	15 481	50 154
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	3	732	441	3 202	2 355	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 521 328)	(1 676 099)	(60 541)	(40 682)	(107 625)	(86 399)	(81 569)	(229 292)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 019 065	11 702 619	403 155	418 635	855 071	989 877	1 094 666	1 326 132

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	56 636	58 143	53 229	71 914	3 128 475	3 994 729	136 166	133 917
Actions rachetables émises	47	52	10	12	28 062	153 780	30	46
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	68	69	28	780	-	-	3	3
Actions rachetables rachetées	(3 317)	(2 415)	(6 123)	(428)	(153 097)	(828 224)	(43 911)	(405)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	53 434	55 849	47 144	72 278	3 003 440	3 320 285	92 288	133 561

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	110 703	109 620	12 905 162	11 985 549	680 115	600 948	500 675	404 680
Actions rachetables émises	30 089	84	2 303 470	1 946 224	15 843	84 801	65 309	139 364
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	7	-	1	1 293	1 091	2 365	258
Actions rachetables rachetées	(2 978)	(96)	(1 840 801)	(1 885 089)	(20 861)	(24 283)	(102 605)	(122 931)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	137 821	109 615	13 367 831	12 046 685	676 390	662 557	465 744	421 371

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 083 016	7 718 024	707 938	510 941	3 750 791	4 546 558	177 148	145 296
Actions rachetables émises	3 872 298	2 002 083	1 635	113 897	56 089	304 722	-	59 000
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3 233	1 396	-	-	921	1 153
Actions rachetables rachetées	(1 099 419)	(1 127 841)	(1 808)	(1 240)	(269 080)	(908 441)	(8 250)	(63 378)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 855 895	8 592 266	710 998	624 994	3 537 800	3 942 839	169 819	142 071

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	277 557	286 296	904 757	870 167	24 635	21 872	7 682	8 110
Actions rachetables émises	24 855	14 390	292 711	180 668	411	-	16 950	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 026	2 786	-	-	162	123	715	310
Actions rachetables rachetées	(12 814)	(13 709)	(150 124)	(148 349)	(152)	(2 825)	(127)	(132)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	292 624	289 763	1 047 344	902 486	25 056	19 170	25 220	8 288

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 516 183	1 154 786	10 381	10 204
Actions rachetables émises	92 962	401 256	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	6	6
Actions rachetables rachetées	(155 919)	(138 603)	-	(257)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 453 226	1 417 439	10 387	9 953

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds chefs de file mondiaux CI (série I)	1 669 493

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds chefs de file mondiaux CI (série I)	1 427 680

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	29,2
Japon	25,8
R.-U.	9,3
Suisse	7,3
France	5,9
Chine	5,5
Irlande	4,5
Canada	2,9
Singapour	2,8
Suède	2,5
Espagne	1,6
Mexique	1,0
Israël	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	25,5
Japon	24,1
R.-U.	9,1
Suisse	8,8
Chine	5,9
Irlande	5,3
France	5,0
Canada	3,9
Singapour	3,3
Israël	3,2
Suède	2,7
Espagne	1,9
Mexique	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 165 614 000 \$ (142 340 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	32,3
Yen japonais	26,0
Euro	12,1
Livre sterling	9,3
Franc suisse	7,3
Dollar de Hong Kong	3,4
Dollar de Singapour	2,8
Couronne suédoise	2,5
Peso mexicain	1,0
Total	96,7

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	32,7
Yen japonais	24,5
Euro	12,2
Livre sterling	9,1
Franc suisse	8,8
Dollar de Singapour	3,3
Couronne suédoise	2,7
Dollar de Hong Kong	2,0
Peso mexicain	1,0
Total	96,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 161 440 000 \$ (137 486 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	1 669 493	-	-	1 669 493
Total	1 669 493	-	-	1 669 493

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	1 427 680	-	-	1 427 680
Total	1 427 680	-	-	1 427 680

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 939 870	4 525 456
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	41 387	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	7 256	3 705
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 050	3 306
Dividendes à recevoir	9 490	15 238
Intérêts à recevoir	120	49
Rabais sur frais à recevoir	3	509
Autres comptes débiteurs	9	9
	5 000 185	4 548 272
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	117
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	144	421
Frais d'administration à payer	19	56
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	13 215	3 083
Montant à payer pour le rachat de parts	7 683	4 955
Autres comptes créditeurs	-	-
	21 061	8 633
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 979 124	4 539 639

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	1 754 039	1 695 156	16,62	15,17	105 520 927	111 709 082
Série AT6	1 011	836	13,19	12,41	76 635	67 359
Série D	7 955	7 722	17,58	16,01	452 605	482 281
Série E	47 663	46 247	12,49	11,39	3 815 933	4 058 564
Série EF	18 436	18 081	12,60	11,43	1 462 640	1 581 467
Série F	1 059 352	975 335	18,60	16,89	56 942 579	57 747 111
Série I	2 019 282	1 727 860	21,13	19,05	95 570 672	90 691 163
Série O	55 315	53 213	12,75	11,51	4 336 757	4 624 326
Série P	16 071	15 189	12,28	11,08	1 308 889	1 370 190

Fonds chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	58 495	57 447
Intérêts aux fins des distributions	461	921
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	132 409	218 776
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	322 037	75 147
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	513 402	352 291
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	267	138
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 287)	(781)
Rabais sur frais	780	787
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(240)	144
Total des revenus	513 162	352 435
Charges		
Frais de gestion (note 5)	22 489	23 324
Frais d'administration (note 5)	3 067	3 140
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3 439	2 243
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	8 662	7 392
Taxe de vente harmonisée	2 725	2 844
Autres frais	-	-
Total des charges	40 383	38 944
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	472 779	313 491

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	155 914	112 851	1,43	1,01	109 137 230	111 397 452
Série AT6	86	60	1,21	0,86	71 939	68 902
Série D	710	579	1,52	1,10	466 255	528 290
Série E	4 331	3 352	1,10	0,76	3 954 660	4 404 801
Série EF	1 742	1 370	1,15	0,72	1 515 567	1 906 688
Série F	98 286	66 134	1,71	1,25	57 373 363	52 768 675
Série I	204 556	123 430	2,14	1,53	95 452 541	80 486 551
Série O	5 530	4 551	1,22	0,90	4 520 011	5 041 174
Série P	1 624	1 164	1,19	0,84	1 368 372	1 386 282

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 695 156	1 797 634	836	958	7 722	9 204	46 247	54 477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 914	112 851	86	60	710	579	4 331	3 352
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(29)	(277)	(1)	(15)	-	-	(4)	(42)
Profits nets réalisés	(458)	(213)	(26)	(11)	-	-	(60)	(33)
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(487)	(491)	(27)	(26)	-	-	(64)	(75)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	109 830	105 765	563	-	21	50	503	1 481
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	10	11	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(206 374)	(156 226)	(457)	(21)	(498)	(603)	(3 354)	(6 029)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(96 544)	(50 461)	116	(10)	(477)	(553)	(2 851)	(4 548)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 883	61 899	175	24	233	26	1 416	(1 271)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 754 039	1 859 533	1 011	982	7 955	9 230	47 663	53 206

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 081	34 567	975 335	928 232	1 727 860	1 640 385	53 213	63 758
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 742	1 370	98 286	66 134	204 556	123 430	5 530	4 551
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(11)	(18)	(164)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(12)	(8)	(284)	(127)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13)	(19)	(302)	(291)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	79	2 425	83 332	118 093	192 011	106 152	1 908	3 815
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 453)	(18 098)	(97 300)	(106 943)	(105 145)	(146 809)	(5 336)	(8 143)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 374)	(15 673)	(13 967)	11 150	86 866	(40 657)	(3 428)	(4 328)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	355	(14 322)	84 017	76 993	291 422	82 773	2 102	223
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 436	20 245	1 059 352	1 005 225	2 019 282	1 723 158	55 315	63 981

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 189	16 634	4 539 639	4 545 849
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 624	1 164	472 779	313 491
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(53)	(509)
Profits nets réalisés	-	-	(840)	(392)
Remboursement de capital	-	-	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(893)	(902)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	772	1 679	389 019	339 460
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	11	11
Rachat de parts rachetables	(1 514)	(2 864)	(421 431)	(445 736)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(742)	(1 185)	(32 401)	(106 265)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	882	(21)	439 485	206 324
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 071	16 613	4 979 124	4 752 173

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	472 779	313 491
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(132 409)	(218 776)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(322 037)	(75 147)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	74	(142)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3 439	2 243
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 095 347	1 020 628
Achat de placements et de dérivés	(1 052 173)	(940 280)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	5 748	(1 376)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(71)	230
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(277)	(120)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(37)	(15)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	506	(445)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	70 889	100 291
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(883)	(888)
Produit de l'émission de parts rachetables	331 649	315 057
Montant versé au rachat de parts rachetables	(360 077)	(420 376)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(29 311)	(106 207)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(74)	142
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	41 578	(5 916)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(117)	106 157
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	41 387	100 383
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	390	1 151
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	55 581	48 679
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	1 471 179	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	230 582 498	204 641 609	
USD	3 377 744	Brown-Forman Corp., catégorie B	145 610 518	127 297 835	
USD	446 433	CDW Corp. of Delaware	105 741 662	98 960 792	
USD	9 013 664	Elanco Animal Health Inc.	145 554 510	252 642 528	
USD	494 418	FTI Consulting Inc.	123 352 211	111 228 379	
USD	2 759 667	Hologic Inc.	259 240 305	259 204 022	
USD	2 030 981	Paypal Holdings Inc.	201 382 235	189 546 180	
USD	1 257 780	PriceSmart Inc.	138 500 685	212 137 330	
			1 349 964 624	1 455 658 675	29,2
JAPON					
JPY	9 260 827	Ebara Corp.	135 517 008	294 831 085	
JPY	9 746 010	MISUMI Group Inc.	251 437 194	211 544 536	
JPY	10 314 838	Murata Manufacturing Co., Ltd.	268 845 516	273 299 882	
JPY	5 304 113	NEC Corp.	118 998 986	236 548 925	
JPY	4 612 342	Shimadzu Corp.	187 136 501	162 118 886	
JPY	2 530 278	Sony Financial Group Inc.	4 858 854	3 905 113	
JPY	2 530 278	Sony Group Corp.	93 144 369	101 413 876	
			1 059 938 428	1 283 662 303	25,8
R.-U.					
GBP	62 297 510	ConvaTec Group PLC	225 128 231	269 817 220	
GBP	1 852 428	GSK PLC	51 923 783	54 590 821	
GBP	2 733 718	Weir Group PLC (The)	71 462 467	139 788 044	
			348 514 481	464 196 085	9,3
SUISSE					
CHF	1 511 501	DKSH Holding AG	140 880 788	142 166 082	
CHF	847 951	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	273 079 442	219 622 936	
			413 960 230	361 789 018	7,3
FRANCE					
EUR	6 764 277	Bureau Veritas SA	236 763 063	294 433 909	5,9
CHINE					
USD	576 013	Baidu Inc., CAAE	91 835 188	105 631 746	
HKD	1 569 901	Trip.com Group Ltd.	134 274 310	167 330 734	
			226 109 498	272 962 480	5,5
IRLANDE					
EUR	1 805 998	Kerry Group PLC, catégorie A	226 647 321	226 478 964	4,5
CANADA					
	1 745 300	Nutrien Ltd.	139 329 270	142 643 369	2,9
SINGAPOUR					
SGD	2 486 637	DBS Group Holdings Ltd.	56 519 684	137 224 223	2,8
SUÈDE					
SEK	3 404 216	Essity AB, catégorie B	119 602 241	123 694 950	2,5
ESPAGNE					
EUR	723 385	Amadeus IT Group SA	60 388 143	79 782 105	1,6
MEXIQUE					
MXN	34 887 704	Becle SAB de CV	71 651 546	51 910 995	1,0
ISRAËL					
USD	225 485	Nice Ltd., CAAE	56 585 288	45 433 046	0,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			4 365 973 817	4 939 870 122	99,2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(9 800 979)		
Total du portefeuille de placements			4 356 172 838	4 939 870 122	99,2
Autres actifs (passifs) nets				39 253 472	0,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				4 979 123 594	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	3 303	2 118
Paielements indirectst	158	169

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	111 709 082	113 104 888	67 359	69 642	482 281	548 734	4 058 564	4 563 309
Parts rachetables émises	7 069 159	6 614 358	44 635	-	1 278	3 007	42 994	122 950
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	839	792	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(13 257 314)	(9 771 459)	(36 198)	(1 500)	(30 954)	(35 692)	(285 625)	(500 775)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	105 520 927	109 947 787	76 635	68 934	452 605	516 049	3 815 933	4 185 484

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 581 467	2 884 024	57 747 111	52 431 372	90 691 163	82 046 473	4 624 326	5 281 825
Parts rachetables émises	6 571	200 424	4 857 433	6 637 331	10 190 940	5 233 807	161 729	315 141
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	38	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(125 398)	(1 506 869)	(5 662 003)	(6 004 384)	(5 311 431)	(7 282 813)	(449 298)	(672 995)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 462 640	1 577 579	56 942 579	53 064 319	95 570 672	79 997 467	4 336 757	4 923 971

	Série P	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 370 190	1 430 193
Parts rachetables émises	70 059	141 691
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(131 360)	(244 441)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 308 889	1 327 443

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série D	1,650	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	677 134	337 989
Garanties (hors trésorerie)	723 712	361 233

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	384	197
Charges	(117)	(59)
Revenu tiré des prêts de titres	267	138
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,4	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	25,5
Japon	24,1
R.-U.	9,1
Suisse	8,8
Chine	5,9
Irlande	5,3
France	5,0
Canada	3,9
Singapour	3,3
Israël	3,2
Suède	2,7
Espagne	1,9
Mexique	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 493 987 000 \$ (452 546 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 606 013	-	1 606 013	32,3
Yen japonais	1 293 153	-	1 293 153	26,0
Euro	600 695	-	600 695	12,1
Livre sterling	462 641	-	462 641	9,3
Franc suisse	361 789	-	361 789	7,3
Dollar de Hong Kong	167 331	-	167 331	3,4
Dollar de Singapour	137 224	-	137 224	2,8
Couronne suédoise	123 695	-	123 695	2,5
Peso mexicain	51 911	-	51 911	1,0
Total	4 804 452	-	4 804 452	96,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds chefs de file mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 483 358	-	1 483 358	32,7
Yen japonais	1 111 133	-	1 111 133	24,5
Euro	553 138	-	553 138	12,2
Livre sterling	411 044	-	411 044	9,1
Franc suisse	398 082	-	398 082	8,8
Dollar de Singapour	151 093	-	151 093	3,3
Couronne suédoise	124 257	-	124 257	2,7
Dollar de Hong Kong	91 616	-	91 616	2,0
Peso mexicain	45 381	-	45 381	1,0
Total	4 369 102	-	4 369 102	96,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 480 445 000 \$ (436 910 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	4 939 870	-	-	4 939 870
Total	4 939 870	-	-	4 939 870

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	4 525 456	-	-	4 525 456
Total	4 525 456	-	-	4 525 456

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	66 174	65 032
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	370	362
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	74	22
Dividendes à recevoir	43	42
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	66 662	65 462
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	238	102
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	5
Frais d'administration à payer	1	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	72	136
Comptes créditeurs et charges à payer	1	1
	318	244
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 344	65 218

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	29 275	28 700	16,09	14,92	1 819 540	1 923 673
Série F	9 957	11 165	16,56	15,27	601 384	731 354
Série I	23 121	21 623	16,71	15,33	1 383 595	1 410 108
Série P	86	130	16,72	15,36	5 147	8 440
Série W	1	1	16,78	15,40	57	57
Série FNB en \$ CA	3 904	3 599	39,04	36,00	100 000	100 000

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	283	316
Intérêts aux fins des distributions	9	20
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 892	5 961
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 376	(1 511)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	5 560	4 786
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(17)	(11)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	4
Total des autres revenus	(17)	(7)
Total des revenus	5 543	4 779
Charges		
Frais de gestion (note 5)	286	312
Frais d'administration (note 5)	31	33
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	35	30
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	33	51
Taxe de vente harmonisée	40	43
Autres frais	-	-
Total des charges	426	470
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 117	4 309

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 125	1 713	1,14	0,95	1 870 154	1 809 622
Série F	778	701	1,17	1,04	666 673	675 408
Série I	1 905	1 669	1,37	1,14	1 394 483	1 463 748
Série P	4	2	0,79	0,42	5 884	5 367
Série W	-	-	1,38	1,15	57	50
Série FNB en \$ CA	305	224	3,04	2,24	100 000	100 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28 700	29 114	11 165	11 687	21 623	26 102	130	57
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 125	1 713	778	701	1 905	1 669	4	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 171	4 785	316	1 456	567	20 442	6	130
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 721)	(4 386)	(2 302)	(2 037)	(974)	(23 777)	(54)	(80)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 550)	399	(1 986)	(581)	(407)	(3 335)	(48)	50
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	575	2 112	(1 208)	120	1 498	(1 666)	(44)	52
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 275	31 226	9 957	11 807	23 121	24 436	86	109

	Série W		Série FNB en \$ CA		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	3 599	3 529	65 218	70 490
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	305	224	5 117	4 309
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	2 060	26 813
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-	(6 051)	(30 280)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	-	-	(3 991)	(3 467)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	305	224	1 126	842
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	3 904	3 753	66 344	71 332

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 117	4 309
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 892)	(5 961)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 376)	1 511
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	35	30
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	74 632	30 080
Achat de placements et de dérivés	(70 402)	(25 125)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	5
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(5)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 115	4 844
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 908	26 123
Montant versé au rachat de parts rachetables	(6 015)	(30 111)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 107)	(3 988)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8	856
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	362	624
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	370	1 480
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9	20
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	249	270
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	4 606	AbbVie Inc.	1 219 074	1 484 211	
USD	9 390	Alphabet Inc., catégorie C	2 308 555	3 182 727	
USD	6 400	Amazon.com Inc.	1 254 867	1 955 684	
USD	6 262	Apple Inc.	1 702 958	2 219 056	
USD	800	AppLovin Corp., catégorie A	661 638	799 994	
USD	10 326	Bank of America Corp.	629 298	741 384	
USD	4 188	Blackstone Inc.	832 675	995 789	
USD	7 553	Bloom Energy Corp.	673 717	888 958	
USD	3 213	Broadcom Inc.	1 244 767	1 475 203	
USD	13 397	CVS Health Corp.	1 367 468	1 405 617	
USD	12 878	Danaher Corp.	3 617 676	3 553 278	
USD	20 800	DexCom Inc.	2 120 222	1 947 868	
USD	2 983	Eli Lilly and Co.	2 976 772	3 167 550	
USD	2 131	Expedia Group Inc.	655 451	633 921	
USD	3 994	Intuitive Surgical Inc.	2 475 983	2 485 906	
USD	3 954	Lowe's Cos. Inc.	1 241 978	1 382 904	
USD	2 679	Mastercard Inc., catégorie A	1 545 473	2 120 731	
USD	17 868	Merck & Co., Inc.	2 049 554	2 087 079	
USD	1 932	Meta Platforms Inc., catégorie A	881 317	1 974 575	
USD	5 596	Microsoft Corp.	2 511 724	4 033 769	
USD	1 459	MongoDB Inc.	662 107	630 224	
USD	13 918	NVIDIA Corp.	2 464 475	3 613 995	
USD	4 731	Oracle Corp.	2 097 690	1 851 721	
USD	2 131	ServiceNow Inc.	2 499 850	2 729 286	
USD	5 323	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 399 424	3 593 037	
USD	6 334	Uber Technologies Inc.	515 670	863 608	
USD	8 057	UnitedHealth Group Inc.	3 255 056	3 871 823	
USD	4 194	Vertex Pharmaceuticals Inc.	2 299 654	2 285 920	
USD	3 822	Workday Inc., catégorie A	1 350 037	1 280 462	
			50 515 130	59 256 280	89,4
R.-U.					
GBP	12 218	AstraZeneca PLC	2 070 936	2 557 144	3,9
SUISSE					
CHF	1 517	Lonza Group AG, actions nominatives	1 463 163	1 398 190	2,1
TAÏWAN					
USD	3 101	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	816 755	1 205 321	1,8
IRLANDE					
USD	7 699	Medtronic PLC	1 001 162	1 020 468	1,5
PAYS-BAS					
USD	9 072	uniQure NV	665 560	736 951	1,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	56 532 706	66 174 354	99,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(12 275)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	56 520 431	66 174 354	99,8
		Contrat(s) de change à terme		(236 598)	(0,4)
		Total du portefeuille de placements	56 520 431	65 937 756	99,4
		Autres actifs (passifs) nets		406 406	0,6
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		66 344 162	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	689	USD	503	1,37	(11)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	11 511	USD	8 355	1,38	(109)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	112 333	USD	81 613	1,38	(1 170)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	262 016	USD	189 514	1,38	(1 549)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	601 899	USD	445 789	1,35	(18 080)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	296 419	USD	216 484	1,37	(4 170)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	812 600	USD	591 433	1,37	(7 791)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	337 498	USD	245 982	1,37	(4 048)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	499 612	USD	363 943	1,37	(5 222)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	CAD	178 176	USD	128 869	1,38	(1 048)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	197 402	USD	144 323	1,37	(2 991)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	596 453	USD	432 968	1,38	(4 725)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	904 892	USD	657 969	1,38	(7 793)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	825 354	GBP	446 300	1,85	(7 296)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	84 478	TWD	1 867 800	0,05	(1 022)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	164 700	TWD	3 641 500	0,05	(1 993)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	112 283	USD	81 613	1,38	(1 220)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	145 655	USD	105 661	1,38	(1 292)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	168 073	USD	121 916	1,38	(1 481)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	274 525	USD	199 130	1,38	(2 414)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	462 048	USD	340 744	1,36	(11 840)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	336 778	USD	245 349	1,37	(3 889)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	670 856	USD	487 932	1,37	(5 967)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	112 323	USD	81 613	1,38	(1 180)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	139 999	USD	101 597	1,38	(1 296)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	250 864	USD	184 127	1,36	(5 209)
Goldman Sachs International	A-1	18 novembre 2025	CAD	395 343	USD	288 646	1,37	(5 442)
Goldman Sachs International	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 219 086	USD	887 150	1,37	(11 503)
Goldman Sachs International	A-1	11 décembre 2025	CAD	153 691	EUR	95 400	1,61	(2 306)
Goldman Sachs International	A-1	11 décembre 2025	EUR	190 800	CAD	310 837	0,61	1 157
JPMorgan Chase Bank	A-1+	15 octobre 2025	CAD	140 048	USD	101 597	1,38	(1 247)
JPMorgan Chase Bank	A-1+	15 octobre 2025	CAD	112 031	USD	81 613	1,37	(1 472)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	112 044	USD	81 277	1,38	(992)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	130 656	USD	94 757	1,38	(1 127)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	130 649	USD	94 757	1,38	(1 134)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	140 056	USD	101 597	1,38	(1 239)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	261 302	USD	189 514	1,38	(2 263)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	456 791	USD	335 541	1,36	(9 862)
Morgan Stanley, New York	A-2	18 novembre 2025	CAD	296 091	USD	216 484	1,37	(4 498)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 décembre 2025	CAD	709 092	USD	517 504	1,37	(8 750)
Morgan Stanley, New York	A-2	11 décembre 2025	CAD	153 605	EUR	95 400	1,61	(2 392)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	689 774	USD	507 195	1,36	(15 606)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	855 511	USD	625 140	1,37	(12 498)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 319 198	USD	958 547	1,38	(10 428)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	72 029	USD	52 232	1,38	(613)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	95 197	USD	69 086	1,38	(884)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	112 267	USD	81 613	1,38	(1 236)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	112 010	USD	81 613	1,37	(1 493)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	130 396	USD	95 869	1,36	(2 933)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	709 338	USD	517 504	1,37	(8 504)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	440 915	USD	323 558	1,36	(9 071)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	286 930	USD	209 112	1,37	(3 422)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	740 023	USD	537 714	1,38	(5 852)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	357 738	CHF	207 100	1,73	(6 182)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(236 598)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(238)	1	-	(237)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(238)	1	-	(237)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(102)	4	-	(98)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(102)	4	-	(98)

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	34	30
Paielements indirects†	13	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 923 673	1 793 245	731 354	702 688	1 410 108	1 560 812	8 440	3 406
Parts rachetables émises	78 176	286 925	20 519	82 366	36 359	1 153 736	389	7 220
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(182 309)	(261 173)	(150 489)	(117 425)	(62 872)	(1 346 938)	(3 682)	(4 530)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 819 540	1 818 997	601 384	667 629	1 383 595	1 367 610	5 147	6 096

	Série W		Série FNB en \$ CA	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	57	50	100 000	100 000
Parts rachetables émises	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	57	50	100 000	100 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
	Payés directement par les investisseurs	
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série FNB en \$ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	179	-
Garanties (hors trésorerie)	189	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	86,2
R.-U.	4,8
Israël	2,8
Suisse	2,1
Allemagne	2,0
Taiwan	1,0
Danemark	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 617 000 \$ (6 503 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	62 685	(17 368)	45 317	68,3
Livre sterling	2 557	(833)	1 724	2,6
Franc suisse	1 402	(364)	1 038	1,6
Euro	20	-	20	0,0
Couronne danoise	16	-	16	0,0
Dollar taïwanais	-	(252)	(252)	(0,4)
Total	66 680	(18 817)	47 863	72,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	59 469	(11 053)	48 416	74,2
Livre sterling	3 225	(868)	2 357	3,6
Franc suisse	1 368	(339)	1 029	1,6
Euro	1 340	(338)	1 002	1,5
Couronne danoise	7	(136)	(129)	(0,2)
Dollar taïwanais	-	(183)	(183)	(0,3)
Total	65 409	(12 917)	52 492	80,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 786 000 \$ (5 249 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	66 174	-	-	66 174
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(237)	-	(237)
Total	66 174	(237)	-	65 937

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	65 032	-	-	65 032
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(98)	-	(98)
Total	65 032	(98)	-	64 934

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	25 661	17 664
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	20	63
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	51
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	11	6
Autres comptes débiteurs	-	-
	25 694	17 784
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	20	60
Montant à payer pour le rachat de parts	22	10
Autres comptes créditeurs	-	-
	43	71
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 651	17 713

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	13 440	8 904	10,55	9,73	1 274 468	915 413
Série F	10 755	8 314	10,55	9,70	1 019 623	856 656
Série I	1 409	461	10,55	9,69	133 553	47 501
Série P	36	24	10,54	9,69	3 382	2 490
Série W	11	10	10,54	9,69	1 085	1 080

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	27	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(28)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 266	10
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 265	11
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	53	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	53	-
Total des revenus	2 318	11
Charges		
Frais de gestion (note 5)	101	-
Frais d'administration (note 5)	5	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	14	-
Autres frais	-	-
Total des charges	127	1
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 191	10

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 155	9	0,97	0,37	1 195 749	22 902
Série F	895	1	0,94	0,20	951 962	3 732
Série I	137	-	1,18	0,39	115 396	1 000
Série P	3	-	0,99	0,37	2 868	1 100
Série W	1	-	0,90	0,39	1 081	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 904	-	8 314	-	461	-	24	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 155	9	895	1	137	-	3	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(3)	-	(1)	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(23)	-	(5)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(3)	-	(1)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(29)	-	(7)	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 165	499	2 855	78	870	10	9	13
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	27	-	6	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 784)	-	(1 307)	-	(58)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 381	499	1 575	78	818	10	9	13
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 536	508	2 441	79	948	10	12	13
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 440	508	10 755	79	1 409	10	36	13

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	-	17 713	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	2 191	10
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(4)	-
Profits nets réalisés	-	-	(28)	-
Remboursement de capital	-	-	(4)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(36)	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	8 899	610
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	33	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(3 149)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	10	5 783	610
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	10	7 938	620
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11	10	25 651	620

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 191	10
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	28	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 266)	(10)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 463	-
Achat de placements et de dérivés	(7 268)	(468)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 851)	(467)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	8 816	558
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 005)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	5 808	558
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(43)	91
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	20	91
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	27	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	1 110 383	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI (parts non couvertes)	24 166 386	25 660 951	100,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	24 166 386	25 660 951	100,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(16 997)		
		Total du portefeuille de placements	24 149 389	25 660 951	100,0
		Autres actifs (passifs) nets		(10 078)	(0,0)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		25 650 873	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	30 023	25 661	85,5

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	20 189	17 664	87,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	6	1
Paielements indirectst	2	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	915 413	-	856 656	-	47 501	-	2 490	-
Parts rachetables émises	540 080	48 872	295 023	7 559	91 265	1 000	878	1 281
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	2 612	-	599	-	14	-
Parts rachetables rachetées	(181 025)	-	(134 668)	-	(5 812)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 274 468	48 872	1 019 623	7 559	133 553	1 000	3 382	1 281

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 080	-
Parts rachetables émises	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5	-
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 085	1 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,400	0,05
Série F	0,400	0,05
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI (parts non couvertes)	25 661

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI (parts non couvertes)	17 664

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Fonds négocié(s) en bourse	99,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Fonds négocié(s) en bourse	99,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 564 000 \$ (1 761 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les actifs du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	25 661	-	-	25 661
Total	25 661	-	-	25 661

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	17 664	-	-	17 664
Total	17 664	-	-	17 664

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société ressources mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	57 166	38 463
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 213	307
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	379	213
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	2	2
Dividendes à recevoir	50	71
Intérêts à recevoir	2	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	278	110
	60 090	39 167
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	3
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	661	195
Montant à payer pour le rachat d'actions	109	83
Autres comptes créditeurs	117	75
	889	357
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	59 201	38 810

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	27 917	15 292	52,29	44,41	533 929	344 291
Actions E	1 037	883	14,79	12,55	70 108	70 388
Actions EF	1	8	18,92	15,97	68	485
Actions F	9 347	4 870	65,51	55,35	142 667	87 978
Actions I	17 657	15 088	19,32	16,22	913 931	929 938
Actions O	3 009	2 527	19,77	16,61	152 196	152 118
Actions P	232	141	17,67	14,86	13 126	9 506
Actions W	1	1	11,41	9,59	103	103

Catégorie de société ressources mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	624	581
Intérêts aux fins des distributions	8	14
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 067	2 687
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8 835	(2 298)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11 534	984
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	13
Profit (perte) de change sur la trésorerie	32	(4)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	34	9
Total des revenus	11 568	993
Charges		
Frais de gestion (note 5)	277	207
Frais d'administration (note 5)	35	27
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	66	45
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	16	19
Taxe de vente harmonisée	28	19
Autres frais	-	4
Total des charges	423	322
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	11 145	671
Impôts sur le revenu	42	51
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 103	620

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	5 607	165	10,38	0,44	540 179	378 851
Actions E	157	10	2,23	0,12	70 255	80 087
Actions EF	-	3	1,55	1,13	376	2 323
Actions F	1 975	58	13,53	0,61	145 928	94 283
Actions I	2 837	312	3,08	0,32	919 738	983 416
Actions O	483	70	3,16	0,37	152 743	188 789
Actions P	44	2	3,44	0,24	12 686	7 779
Actions W	-	-	1,82	0,19	103	106

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société ressources mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 292	18 971	883	1 113	8	69	4 870	4 981
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 607	165	157	10	-	3	1 975	58
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	756	453	-	1	-	-	158	1 564
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 108)	(2 289)	(3)	(82)	(7)	(54)	(642)	(1 150)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	8 370	-	-	-	-	-	2 986	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	7 018	(1 836)	(3)	(81)	(7)	(54)	2 502	414
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 625	(1 671)	154	(71)	(7)	(51)	4 477	472
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 917	17 300	1 037	1 042	1	18	9 347	5 453

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 088	16 771	2 527	3 500	141	111	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 837	312	483	70	44	2	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 018	1 870	24	57	16	19	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 286)	(2 562)	(25)	(384)	(12)	(3)	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	43	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(268)	(692)	(1)	(327)	47	16	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 569	(380)	482	(257)	91	18	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 657	16 391	3 009	3 243	232	129	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société ressources mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 810	45 517
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 103	620
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 972	3 964
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(5 083)	(6 524)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	11 399	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	9 288	(2 560)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 391	(1 940)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	59 201	43 577

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société ressources mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 103	620
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 067)	(2 687)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 835)	2 298
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(8)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	66	45
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	14 276	10 132
Achat de placements et de dérivés	(10 680)	(7 811)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	21	(5)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(126)	30
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 747	2 621
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	(1)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 289	2 834
Acquisition des actifs de fonds dissous	236	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(4 374)	(5 521)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 849)	(2 688)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	8	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 898	(67)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	307	332
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 213	265
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7	15
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	629	557
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(168)	(21)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société ressources mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA					
USD	2 862	Mines Agnico Eagle Limitée	204 356	670 853	56,3
	19 865	Alamos Gold Inc., catégorie A	702 307	963 651	
	37 206	ARC Resources Ltd.	508 699	944 288	
	224 348	B2Gold Corp.	996 602	1 543 514	
	23 397	Canadian Natural Resources Ltd.	832 217	1 041 167	
	72 560	Canfor Corp.	1 109 723	888 860	
	226 599	Capstone Copper Corp.	1 130 689	2 678 400	
	63 058	Cenovus Energy Inc.	1 036 096	1 490 061	
	183 727	Champion Iron Ltd.	936 762	780 840	
	175 000	Frontier Lithium Inc., bons de souscription, 8 novembre 2025, restreint	-	-	
	104 583	Gold Royalty Corp.	238 792	561 816	
	163 489	Headwater Exploration Inc.	1 032 541	1 227 802	
	1 500 000	IberAmerican Lithium Corp., bons de souscription, 1er septembre 2026	7 500	7 500	
	179 529	Interfor Corp.	2 760 614	1 822 219	
	135 039	K92 Mining Inc.	958 428	2 271 356	
	171 597	Kelt Exploration Ltd.	1 104 852	1 180 587	
	19 621	MEG Energy Corp.	523 278	550 958	
	23 629	Methanex Corp.	941 337	1 307 392	
	20 523	NGEx Minerals Ltd.	261 429	532 572	
	6 038	Nutrien Ltd.	524 135	493 486	
	134 729	NuVista Energy Ltd.	1 237 479	2 166 443	
	42 052	Pan American Silver Corp.	1 294 274	2 267 864	
	105 965	Sonder Gold Inc., restreint	192 856	318 955	
	268 000	Robex Resources Inc., bons de souscription, 27 juin 2026	201 000	300 160	
	20 302	Suncor Énergie Inc.	759 496	1 182 388	
	207 240	Tamarack Valley Energy Ltd.	804 776	1 253 802	
	41 542	Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 554 923	2 536 139	
	26 441	Tourmaline Oil Corp.	1 729 746	1 586 989	
	1 920 000	Vida Carbon Corp.	337 918	672 000	
			23 922 825	33 242 062	
É.-U.					
USD	29 273	Alcoa Corp.	1 240 309	1 339 914	15,7
USD	5 589	Bunge Global SA	808 817	631 980	
USD	29 347	Chemours Co. (The)	594 379	646 941	
USD	2 969	Chevron Corp.	566 412	641 652	
USD	17 131	Element Solutions Inc.	595 932	600 083	
USD	41 504	Infinity Natural Resources Inc., catégorie A	1 133 298	757 248	
USD	28 184	Mosaic Co. (The)	1 066 990	1 360 277	
USD	2 989	Nucor Corp.	503 157	563 361	
USD	17 549	Ovintiv Inc.	1 066 314	986 078	
	18 359	PotlatchDeltic Corp.	984 972	1 041 171	
USD	8 387	Warrior Met Coal Inc.	485 282	742 818	
			9 045 862	9 311 523	
R.-U.					
GBP	48 453	BP PLC	329 061	386 110	6,2
GBP	135 844	Harbour Energy PLC	480 796	527 333	
GBP	55 547	Shell PLC	2 037 309	2 751 491	
			2 847 166	3 664 934	
AUSTRALIE					
AUD	3 225 507	Leo Lithium Ltd.	923 513	989 120	4,1
	48 600	OceanaGold Corp.	607 274	1 443 906	
			1 530 787	2 433 026	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société ressources mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JERSEY					
GBP	297 372	Glencore PLC	2 006 337	1 901 312	3,2
IRLANDE					
USD	29 612	Smurfit Westrock PLC	1 847 068	1 754 353	3,0
BRÉSIL					
USD	41 547	ERO Copper Corp.	614 294	1 171 210	
	115 884	Gerdau SA, CAAE	509 083	499 955	
			1 123 377	1 671 165	2,8
CONGO					
	109 863	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	923 009	1 621 578	2,7
BURKINA FASO					
	87 076	IAMGOLD Corp.	698 350	1 565 626	2,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	43 944 781	57 165 579	96,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(45 140)		
		Total du portefeuille de placements	43 899 641	57 165 579	96,6
		Autres actifs (passifs) nets		2 035 387	3,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		59 200 966	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	51	30
Paielements indirects†	20	10

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	344 291	404 001	70 388	83 954	485	4 150	87 978	86 031
Actions rachetables émises	16 496	9 595	16	29	1	1	2 915	26 519
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(46 978)	(47 943)	(296)	(6 056)	(418)	(3 092)	(11 220)	(19 577)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	220 120	-	-	-	-	-	62 994	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	533 929	365 653	70 108	77 927	68	1 059	142 667	92 973

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	929 938	1 000 213	152 118	203 489	9 506	7 194	103	110
Actions rachetables émises	121 643	108 847	1 541	3 324	1 030	1 191	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(137 694)	(149 927)	(1 463)	(21 651)	(782)	(150)	-	(10)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	44	-	-	-	3 372	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	913 931	959 133	152 196	185 162	13 126	8 235	103	100

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,20
Actions E	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	4 215	409
Garanties (hors trésorerie)	4 484	430

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	19
Charges	-	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	2	13
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,4	30,9

Catégorie de société ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Canada	55,2
É.-U.	18,2
R.-U.	10,7
Australie	4,3
Jersey	3,3
Irlande	3,1
Congo	2,8
Brésil	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 717 000 \$ (3 846 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	11 414	-	11 414	19,3
Livre sterling	5 566	-	5 566	9,4
Dollar australien	989	-	989	1,7
Euro	7	-	7	0,0
Total	17 976	-	17 976	30,4

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	6 154	-	6 154	15,9
Livre sterling	5 425	-	5 425	14,0
Total	11 579	-	11 579	29,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 798 000 \$ (1 158 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	55 505	-	1 661	57 166
Total	55 505	-	1 661	57 166

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	38 254	209	-	38 463
Total	38 254	209	-	38 463

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	1 261	-	-	-	-	400	1 661
Total	-	1 261	-	-	-	-	400	1 661

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 399 689 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Actions	1 661 120	Actualisation des bénéfices	Taux d'actualisation, taux de croissance des ventes

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Actualisation des bénéfices : le placement est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % du taux d'actualisation et du taux de croissance des ventes, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 83 000 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025.

Fonds de ressources mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	95 118	95 158
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 228	1 089
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	630	527
Montant à recevoir pour la souscription de parts	175	24
Dividendes à recevoir	89	175
Intérêts à recevoir	3	3
Rabais sur frais à recevoir	-	7
Autres comptes débiteurs	-	-
	100 243	96 983
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	15
Frais d'administration à payer	1	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 111	454
Montant à payer pour le rachat de parts	198	105
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 315	576
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	98 928	96 407

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	77 903	75 122	33,51	28,64	2 325 021	2 623 212
Série E	1 634	1 623	21,85	18,67	74 786	86 916
Série EF	35	39	23,33	19,83	1 479	1 949
Série F	16 805	17 279	45,90	39,02	366 116	442 847
Série O	2 110	1 971	24,76	20,94	85 223	94 143
Série P	441	373	20,83	17,62	21 164	21 170

Fonds de ressources mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 158	1 445
Intérêts aux fins des distributions	11	40
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 411	8 031
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	9 994	(6 957)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	15 574	2 559
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	26
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(15)	(23)
Rabais sur frais	10	13
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	16
Total des revenus	15 573	2 575
Charges		
Frais de gestion (note 5)	769	945
Frais d'administration (note 5)	90	110
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	103	77
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	23	49
Taxe de vente harmonisée	78	97
Autres frais	4	-
Total des charges	1 068	1 279
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 505	1 296

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	11 501	940	4,61	0,31	2 492 599	2 999 404
Série E	237	25	2,98	0,24	79 497	104 440
Série EF	4	1	2,76	0,32	1 542	1 975
Série F	2 370	251	6,13	0,58	386 383	434 312
Série O	324	67	3,65	0,52	88 538	127 950
Série P	69	12	3,00	0,38	23 021	31 329

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de ressources mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	75 122	91 427	1 623	2 005	39	41	17 279	16 908
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 501	940	237	25	4	1	2 370	251
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(8)	(10)	(2)	(2)	-	-	(1)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8)	(10)	(2)	(2)	-	-	(1)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 407	2 162	5	10	-	-	733	2 678
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(11 119)	(9 352)	(229)	(106)	(8)	(2)	(3 576)	(1 437)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8 712)	(7 190)	(224)	(96)	(8)	(2)	(2 843)	1 241
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 781	(6 260)	11	(73)	(4)	(1)	(474)	1 490
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	77 903	85 167	1 634	1 932	35	40	16 805	18 398

	Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 971	2 939	373	565	96 407	113 885
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	324	67	69	12	14 505	1 296
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(11)	(14)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(11)	(14)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	149	78	118	32	3 412	4 960
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(334)	(394)	(119)	(21)	(15 385)	(11 312)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(185)	(316)	(1)	11	(11 973)	(6 352)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	139	(249)	68	23	2 521	(5 070)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 110	2 690	441	588	98 928	108 815

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de ressources mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 505	1 296
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 411)	(8 031)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(9 994)	6 957
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	103	77
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	32 821	25 977
Achat de placements et de dérivés	(17 925)	(19 032)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	86	(9)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(10)	(7)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	7	(7)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15 179	7 225
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(11)	(14)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 663	4 177
Montant versé au rachat de parts rachetables	(13 694)	(10 607)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(12 042)	(6 444)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	(6)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 137	781
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 089	(67)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 228	708
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11	39
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 221	1 387
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de ressources mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA					
USD	5 011	Mines Agnico Eagle Limitée	292 422	1 174 578	
	34 755	Alamos Gold Inc., catégorie A	1 228 728	1 685 965	
	70 958	ARC Resources Ltd.	652 681	1 800 914	
	427 825	B2Gold Corp.	1 969 150	2 943 436	
	44 625	Canadian Natural Resources Ltd.	1 507 779	1 985 813	
	124 410	Canfor Corp.	1 961 479	1 524 023	
	432 123	Capstone Copper Corp.	2 073 489	5 107 694	
	105 645	Cenovus Energy Inc.	1 659 326	2 496 391	
	350 369	Champion Iron Ltd.	1 886 244	1 489 068	
	180 192	Gold Royalty Corp.	411 428	967 985	
	272 893	Headwater Exploration Inc.	1 776 102	2 049 426	
	327 502	Interfor Corp.	5 329 618	3 324 145	
	229 895	K92 Mining Inc.	1 237 961	3 866 834	
	327 240	Kelt Exploration Ltd.	2 149 250	2 251 411	
	34 207	MEG Energy Corp.	912 277	960 533	
	40 290	Methanex Corp.	1 602 227	2 229 245	
	39 139	NGEx Minerals Ltd.	505 222	1 015 657	
	10 535	Nutrien Ltd.	966 094	861 026	
	256 588	NuVista Energy Ltd.	2 090 565	4 125 936	
	80 252	Pan American Silver Corp.	2 473 945	4 327 990	
	245 905	Sonder Gold Inc.	447 547	740 174	
	38 718	Suncor Énergie Inc.	1 305 833	2 254 936	
	347 349	Tamarack Valley Energy Ltd.	1 362 530	2 101 461	
	70 590	Ressources Teck Limitée, catégorie B	2 288 070	4 309 520	
	45 765	Tourmaline Oil Corp.	2 987 657	2 746 815	
			41 077 624	58 340 976	58,9
É.-U.					
USD	51 270	Alcoa Corp.	2 309 178	2 346 782	
USD	10 661	Bunge Global SA	1 648 376	1 205 499	
USD	69 153	Chemours Co. (The)	1 400 589	1 524 445	
USD	5 656	Chevron Corp.	1 033 175	1 222 358	
USD	40 365	Element Solutions Inc.	1 404 169	1 413 949	
USD	72 388	Infinity Natural Resources Inc., catégorie A	2 036 450	1 320 733	
USD	48 067	Mosaic Co. (The)	1 823 954	2 319 914	
USD	5 207	Nucor Corp.	876 526	981 405	
USD	33 472	Ovintiv Inc.	2 143 597	1 880 792	
	31 984	PotlatchDeltic Corp.	1 715 962	1 813 869	
			16 391 976	16 029 746	16,2
R.-U.					
GBP	235 123	Harbour Energy PLC	852 357	912 724	
GBP	92 781	Shell PLC	2 774 675	4 595 858	
			3 627 032	5 508 582	5,6
JERSEY					
GBP	567 084	Glencore PLC	4 142 289	3 625 775	3,7
BRÉSIL					
USD	79 235	ERO Copper Corp.	1 030 109	2 233 635	
	201 559	Gerdau SA, CAAE	885 457	869 580	
			1 915 566	3 103 215	3,1
CONGO					
	209 508	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	1 461 685	3 092 338	3,1
IRLANDE					
USD	49 500	Smurfit Westrock PLC	3 090 694	2 932 611	3,0
AUSTRALIE					
	83 621	OceanaGold Corp.	1 028 538	2 484 380	2,5
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			72 735 404	95 117 623	96,1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(143 769)		
Total du portefeuille de placements			72 591 635	95 117 623	96,1
Autres actifs (passifs) nets				3 809 982	3,9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				98 927 605	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	102	75
Paielements indirectst	40	24

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 623 212	3 135 069	86 916	105 454	1 949	2 003	442 847	425 554
Parts rachetables émises	81 649	74 380	280	535	5	2	19 305	66 340
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(379 840)	(315 502)	(12 410)	(5 321)	(475)	(80)	(96 036)	(35 508)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 325 021	2 893 947	74 786	100 668	1 479	1 925	366 116	456 386

	Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	94 143	137 819	21 170	31 514
Parts rachetables émises	6 492	3 885	6 549	1 776
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(15 412)	(18 064)	(6 555)	(1 131)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	85 223	123 640	21 164	32 159

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,20
Série E	1,875	0,15
Série EF	0,875	0,15
Série F	0,900	0,20
	Payés directement par les	
Série O	investisseurs	0,15
	Payés directement par les	
Série P	investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	6 913	4 633
Garanties (hors trésorerie)	7 322	4 962

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	37
Charges	(1)	(11)
Revenu tiré des prêts de titres	4	26
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,1	30,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Canada	54,9
É.-U.	18,1
R.-U.	10,7
Australie	4,3
Île de Jersey	3,3
Irlande	3,1
Congo	2,8
Brésil	1,5
Autres actifs (passifs) nets	1,3
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 9 512 000 \$ (9 516 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	19 242	-	19 242	19,5
Livre sterling	9 134	-	9 134	9,2
Euro	22	-	22	0,0
Total	28 398	-	28 398	28,7

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	18 669	-	18 669	19,4
Livre sterling	13 438	-	13 438	13,9
Euro	12	-	12	0,0
Total	32 119	-	32 119	33,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 840 000 \$ (3 212 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de ressources mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	95 118	-	-	95 118
Total	95 118	-	-	95 118

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	94 671	487	-	95 158
Total	94 671	487	-	95 158

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	382 542	372 075
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	535	345
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 897	1 323
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	39	31
Dividendes à recevoir	83	151
Intérêts à recevoir	3	1
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	1 566	1 110
	386 665	375 037
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	285	-
Frais de gestion à payer	8	23
Frais d'administration à payer	1	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	2
Montant à payer pour l'achat de placements	828	795
Montant à payer pour le rachat d'actions	320	455
Autres comptes créditeurs	1 242	982
	2 684	2 260
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	383 981	372 777

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	104 153	100 949	16,82	14,82	6 191 846	6 812 565
Actions AT5	328	119	8,19	7,41	40 068	16 136
Actions AT8	308	353	6,57	6,04	46 841	58 495
Actions E	7 077	6 925	17,05	15,01	414 975	461 235
Actions ET5	1	1	8,26	7,46	151	147
Actions ET8	1	1	6,90	6,33	179	171
Actions EF	2 378	2 094	18,26	15,99	130 223	130 954
Actions EFT5	1	1	9,82	8,80	96	93
Actions EFT8	1	1	6,72	6,13	190	182
Actions F	30 755	28 838	19,02	16,66	1 617 070	1 730 828
Actions FT8	356	384	7,77	7,09	45 825	54 200
Actions I	210 232	206 015	22,08	19,21	9 521 695	10 723 449
Actions IT8	128	115	9,07	8,23	14 061	13 964
Actions O	24 353	22 786	21,69	18,89	1 122 673	1 205 981
Actions OT5	45	40	10,40	9,29	4 308	4 330
Actions OT8	50	61	8,79	7,98	5 719	7 595
Actions P	2 597	2 930	14,07	12,26	184 585	239 020
Actions PT8	60	52	6,91	6,28	8 605	8 299
Actions W	1 156	1 111	14,62	12,73	79 046	87 222
Actions WT8	1	1	7,36	6,68	182	174

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 775	3 283
Intérêts aux fins des distributions	38	8
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	49	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	23 847	22 019
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	27 691	3 699
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	54 400	29 009
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	35	29
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(377)	(54)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(342)	(25)
Total des revenus	54 058	28 984
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 279	1 456
Frais d'administration (note 5)	163	182
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	432	413
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	12
Retenues d'impôts	234	345
Taxe de vente harmonisée	151	171
Autres frais	13	4
Total des charges	2 273	2 584
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	51 785	26 400
Impôts sur le revenu	260	484
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	51 525	25 916

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	13 149	6 213	2,02	0,74	6 514 501	8 385 011
Actions AT5	22	10	0,85	0,46	26 194	22 038
Actions AT8	43	22	0,82	0,33	51 106	65 244
Actions E	916	390	2,07	0,68	443 102	569 938
Actions ET5	-	-	1,00	0,39	149	171
Actions ET8	-	-	0,85	0,34	175	196
Actions EF	296	128	2,27	0,86	130 414	148 424
Actions EFT5	-	-	1,25	0,55	94	88
Actions EFT8	-	-	0,86	0,36	185	212
Actions F	3 956	1 752	2,37	0,91	1 670 691	1 920 009
Actions FT8	40	25	0,86	0,48	46 128	51 682
Actions I	29 225	15 494	2,89	1,19	10 122 978	13 005 121
Actions IT8	17	9	1,22	0,57	14 053	14 922
Actions O	3 277	1 599	2,81	1,11	1 164 858	1 438 507
Actions OT5	6	3	1,36	0,62	4 325	4 402
Actions OT8	8	3	1,19	0,54	6 507	5 706
Actions P	397	202	1,86	0,80	213 073	251 007
Actions PT8	9	3	1,00	0,43	8 679	7 791
Actions W	164	63	1,92	0,68	85 730	93 083
Actions WT8	-	-	0,97	0,42	178	205

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	100 949	131 125	119	152	353	434	6 925	9 874
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 149	6 213	22	10	43	22	916	390
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(6)	-	(14)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(4)	-	(16)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(6)	(4)	(14)	(16)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 950	2 889	296	28	1	-	28	116
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	2	2	-	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(13 895)	(22 054)	(105)	(1)	(75)	(47)	(792)	(2 654)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 945)	(19 165)	193	29	(74)	(46)	(764)	(2 538)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 204	(12 952)	209	35	(45)	(40)	152	(2 148)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	104 153	118 173	328	187	308	394	7 077	7 726

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	2 094	2 457	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	296	128	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	2	3	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(14)	(454)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(12)	(451)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	284	(323)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	2 378	2 134	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	28 838	33 442	384	326	206 015	252 137
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	3 956	1 752	40	25	29 225	15 494
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(14)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(15)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(14)	(15)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 180	2 016	-	88	1 649	2 856
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(3 219)	(6 956)	(54)	(18)	(26 657)	(34 512)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(2 039)	(4 940)	(54)	70	(25 008)	(31 656)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 917	(3 188)	(28)	80	4 217	(16 162)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	30 755	30 254	356	406	210 232	235 975

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	115	123	22 786	28 648	40	41	61	47
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17	9	3 277	1 599	6	3	8	3
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(5)	-	-	-	(1)	-	(2)	-
Remboursement de capital	-	(5)	-	-	-	(1)	-	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(5)	-	-	(1)	(1)	(2)	(2)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	3	144	798	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	2	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2)	(10)	(1 854)	(5 426)	-	(1)	(17)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	(5)	(1 710)	(4 628)	-	(1)	(17)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13	(1)	1 567	(3 029)	5	1	(11)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	128	122	24 353	25 619	45	42	50	47

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 930	2 898	52	49	1 111	1 305	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	397	202	9	3	164	63	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(3)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(2)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(3)	(2)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	58	139	6	-	188	79	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	2	2	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(788)	(104)	(6)	-	(307)	(389)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(730)	35	2	2	(119)	(310)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(333)	237	8	3	45	(247)	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 597	3 135	60	52	1 156	1 058	1	1

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	372 777	463 064
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	51 525	25 916
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(45)	-
Remboursement de capital	-	(45)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(45)	(45)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 503	9 015
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6	7
Rachat d'actions rachetables	(47 785)	(72 628)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(40 276)	(63 606)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 204	(37 735)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	383 981	425 329

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	51 525	25 916
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(23 847)	(22 019)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(27 691)	(3 699)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	9	(7)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	432	413
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	116 204	133 846
Achat de placements et de dérivés	(75 821)	(68 636)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	68	(152)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	2
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(15)	(13)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(195)	270
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	40 665	65 919
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(41)	(38)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 592	6 926
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(44 017)	(71 340)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(40 466)	(64 452)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(9)	7
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	199	1 467
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	345	644
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	535	2 118
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	36	10
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 609	2 786
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(12)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(456)	(214)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
E.-U.					
USD	15 076	Badger Meter Inc.	3 357 688	3 746 835	
USD	105 472	Bank OZK	6 021 954	7 483 119	
USD	640 222	Burford Capital Ltd.	8 660 174	10 656 324	
USD	23 848	CACI International Inc., catégorie A	12 718 494	16 554 139	
USD	766 166	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	11 231 706	9 713 749	
USD	60 798	Coherent Corp.	4 179 847	9 114 467	
USD	51 630	CONMED Corp.	8 219 890	3 379 269	
USD	79 546	Construction Partners Inc., catégorie A	2 629 524	14 059 429	
USD	99 655	Core & Main Inc., catégorie A	6 313 994	7 465 675	
USD	34 290	Crown Holdings Inc.	4 251 586	4 609 409	
USD	29 578	CSW Industrials Inc.	3 826 301	9 992 489	
USD	36 595	Gitlab Inc., catégorie A	2 885 364	2 295 891	
USD	305 015	Hayward Holdings Inc.	6 531 958	6 418 279	
USD	37 765	Jefferies Financial Group Inc.	3 650 903	3 438 315	
USD	61 460	Lamar Advertising Co., catégorie A	7 998 275	10 471 058	
USD	63 005	Live Nation Entertainment Inc.	7 150 627	14 327 575	
USD	19 841	Medpace Holdings Inc.	4 336 228	14 197 356	
USD	23 741	Morningstar Inc.	7 929 687	7 665 692	
USD	28 369	Natera Inc.	5 236 716	6 355 279	
USD	251 890	QXO Inc.	7 353 939	6 681 584	
USD	35 575	Sensient Technologies Corp.	4 364 131	4 646 488	
USD	4 071	Texas Pacific Land Corp.	2 542 307	5 289 641	
			131 391 293	178 562 062	46,6
R.-U.					
GBP	1 393 570	Baltic Classifieds Group PLC	6 079 529	8 085 858	
GBP	788 462	Bytes Technology Group PLC	5 585 838	5 852 873	
GBP	85 825	Cranswick PLC	6 325 788	8 064 049	
GBP	89 760	Diploma PLC	4 675 875	8 912 588	
GBP	580 970	discoverIE Group PLC	7 006 962	6 459 156	
GBP	391 130	Renew Holdings PLC	6 482 921	5 929 824	
GBP	3 151 100	SigmaRoc PLC	6 832 310	7 112 874	
GBP	425 220	PLC Wise, catégorie A	5 732 467	8 237 390	
			48 721 690	58 654 612	15,3
CANADA					
USD	172 950	Brookfield Infrastructure Partners LP	6 351 950	7 916 443	
	38 015	Cargojet Inc.	4 069 130	3 497 380	
	27 958	Colliers International Group Inc.	3 468 878	6 085 338	
	1 200 000	Gestion des communications DATA Corp.	3 600 000	1 632 000	
	1 006 299	Centres hypothécaires Dominion Inc.	4 426 564	10 767 399	
	1 051 900	Kraken Robotics Inc.	2 798 054	4 775 626	
	379 940	Pason Systems Inc.	5 433 290	4 589 675	
			30 147 866	39 263 861	10,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SUÈDE					
USD	31 606	Autoliv Inc.	4 113 666	5 432 280	
SEK	195 795	BoneSupport Holding AB	8 777 323	8 445 782	
NOK	1 815 771	SmartCraft ASA	6 824 152	6 912 870	
			19 715 141	20 790 932	5,4
PAYS-BAS					
EUR	106 660	Arcadis NV	8 631 813	7 476 375	
EUR	50 182	BE Semiconductor Industries NV	6 619 204	10 400 894	
			15 251 017	17 877 269	4,7
ALLEMAGNE					
EUR	48 123	Hensoldt AG	2 290 568	8 672 822	
EUR	32 635	Innoscripta SE	5 724 456	6 260 138	
			8 015 024	14 932 960	3,9
ITALIE					
EUR	80 920	Multiply Group SPA	4 293 241	5 487 016	
EUR	112 190	SOL SPA	4 730 778	9 293 821	
			9 024 019	14 780 837	3,8
IRLANDE					
EUR	135 318	Dalata Hotel Group PLC	632 450	1 415 037	
EUR	3 776 400	Glenveagh Properties PLC	6 484 883	11 945 809	
			7 117 333	13 360 846	3,5
FRANCE					
EUR	264 950	Planisware SA	9 342 815	8 459 033	2,2
NORVÈGE					
NOK	5 431 100	AutoStore Holdings Ltd.	4 931 997	6 899 869	1,8
JAPON					
JPY	43 400	Shibaura Mechatronics Corp.	3 246 548	5 342 186	1,4
ÎLES CAÏMANS					
USD	171 703	Manchester United PLC, catégorie A	4 735 486	3 617 840	0,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	291 640 229	382 542 307	99,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(623 580)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	291 016 649	382 542 307	99,7
		Position(s) vendeur sur option(s)		(284 742)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	291 016 649	382 257 565	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		1 723 165	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		383 980 730	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)				Taille du lot				Prime payée	Juste
Contrat(s)	Participation sous-jacente			par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	(reçue) (\$)	valeur (\$)
(110)	Autoliv Inc., (option d'achat) – 140,00			100	17 octobre 2025	140,00	USD	(10 290)	(13 778)
(270)	Coherent Corp., (option d'achat) – 105,00			100	17 octobre 2025	105,00	USD	(199 492)	(253 637)
(110)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) – 175,00			100	17 octobre 2025	175,00	USD	(23 789)	(14 543)
(50)	Sensient Technologies Corp., (option d'achat) – 125,00			100	17 octobre 2025	125,00	USD	(7 683)	(2 784)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)								(241 254)	(284 742)

Catégorie de société d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	313	264
Paielements indirects†	122	85

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 812 565	9 147 935	16 136	20 233	58 495	68 639	461 235	680 644
Actions rachetables émises	243 335	202 347	36 686	3 871	249	21	1 697	8 091
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	217	233	-	144	-	-
Actions rachetables rachetées	(864 054)	(1 544 811)	(12 971)	(165)	(11 903)	(7 316)	(47 957)	(184 823)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 191 846	7 805 471	40 068	24 172	46 841	61 488	414 975	503 912

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	147	187	171	214	130 954	160 796	93	87
Actions rachetables émises	-	-	-	-	117	196	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	4	8	8	-	-	3	2
Actions rachetables rachetées	-	(50)	-	(60)	(848)	(29 602)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	151	141	179	162	130 223	131 390	96	89

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	182	234	1 730 828	2 098 003	54 200	44 381	10 723 449	13 903 078
Actions rachetables émises	-	-	65 654	127 240	24	12 169	79 332	157 798
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	8	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(70)	(179 412)	(438 226)	(8 399)	(2 449)	(1 281 086)	(1 891 813)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	190	172	1 617 070	1 787 017	45 825	54 101	9 521 695	12 169 063

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 964	14 682	1 205 981	1 603 327	4 330	4 426	7 595	5 729
Actions rachetables émises	116	353	7 178	45 122	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	245	230	-	-	3	4	6	6
Actions rachetables rachetées	(264)	(1 100)	(90 486)	(306 252)	(25)	(76)	(1 882)	(78)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 061	14 165	1 122 673	1 342 197	4 308	4 354	5 719	5 657

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions P		Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	239 020	249 881	8 299	7 695	87 222	108 404	174	227
Actions rachetables émises	4 388	12 057	873	-	13 701	6 613	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	348	305	-	-	8	8
Actions rachetables rachetées	(58 823)	(8 866)	(915)	(119)	(21 877)	(32 755)	-	(70)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	184 585	253 072	8 605	7 881	79 046	82 262	182	165

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	75 929	40 973
Garanties (hors trésorerie)	80 118	43 576

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	51	42
Charges	(16)	(13)
Revenu tiré des prêts de titres	35	29
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,4	30,0

Catégorie de société d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l’inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l’exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	46,2
R.-U.	16,9
Canada	9,8
Suède	9,6
Irlande	5,7
Italie	4,1
Pays-Bas	3,8
Allemagne	2,3
Îles Caïmans	0,8
Japon	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	100,0

Risque de crédit
Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l’évolution de la conjoncture économique à l’échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d’environ 38 254 000 \$ (37 027 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l’exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	197 219	(285)	196 934	51,3
Euro	69 414	-	69 414	18,1
Livre sterling	58 655	-	58 655	15,3
Couronne norvégienne	13 813	-	13 813	3,6
Couronne suédoise	8 446	-	8 446	2,2
Yen japonais	5 342	-	5 342	1,4
Dollar australien	3	-	3	0,0
Total	352 892	(285)	352 607	91,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	190 694	-	190 694	51,2
Livre sterling	63 135	-	63 135	16,9
Euro	59 538	-	59 538	16,0
Couronne suédoise	23 053	-	23 053	6,2
Couronne norvégienne	5 597	-	5 597	1,5
Yen japonais	2 364	-	2 364	0,6
Couronne danoise	123	-	123	0,0
Dollar australien	3	-	3	0,0
Total	344 507	-	344 507	92,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 35 261 000 \$ (34 451 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	382 542	-	-	382 542
Total	382 542	-	-	382 542

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(285)	-	-	(285)
Total	(285)	-	-	(285)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	372 075	-	-	372 075
Total	372 075	-	-	372 075

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	204 741	200 052
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 078	1 052
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	265	234
Montant à recevoir pour la souscription de parts	21	60
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	44	52
Autres comptes débiteurs	-	-
	206 149	201 450
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	313	322
Frais d'administration à payer	37	37
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	7	7
Montant à payer pour le rachat de parts	347	347
Autres comptes créditeurs	-	-
	704	713
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	205 445	200 737

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	141 419	139 940	14,29	12,59	9 894 549	11 113 183
Série AT5	1	1	10,46	9,46	119	116
Série E	6 220	6 080	14,40	12,67	432 046	479 710
Série EF	712	642	15,37	13,46	46 321	47 727
Série F	37 986	35 760	15,28	13,39	2 485 356	2 670 211
Série I	324	272	16,59	14,44	19 495	18 833
Série O	9 739	9 059	16,42	14,30	593 069	633 260
Série P	5 473	5 399	16,37	14,26	334 338	378 556
Série PP	3 571	3 584	15,95	13,90	223 892	257 947

Fonds d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 110	5 859
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	21 468	9 246
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	28 579	15 106
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	10
Rabais sur frais	67	75
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	66	85
Total des revenus	28 645	15 191
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 677	1 910
Frais d'administration (note 5)	200	226
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	188	213
Autres frais	-	-
Total des charges	2 066	2 350
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 579	12 841

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	18 083	8 690	1,72	0,63	10 505 771	13 685 611
Série AT5	-	(5)	1,25	(4,51)	117	1 015
Série E	803	402	1,77	0,63	452 578	643 439
Série EF	89	44	1,92	0,77	46 638	56 999
Série F	4 958	2 343	1,91	0,76	2 593 037	3 086 315
Série I	42	15	2,18	0,93	19 357	15 799
Série O	1 305	667	2,13	0,86	613 335	775 459
Série P	789	433	2,13	0,87	370 030	500 456
Série PP	510	252	2,09	0,86	244 088	292 124

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	139 940	174 598	1	86	6 080	8 586	642	737
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 083	8 690	-	(5)	803	402	89	44
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(51)	(57)	-	-	(10)	(12)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(51)	(57)	-	-	(10)	(12)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 640	2 461	-	-	70	33	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(21 193)	(23 119)	-	(80)	(723)	(1 510)	(19)	(70)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(16 553)	(20 658)	-	(80)	(653)	(1 477)	(19)	(70)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 479	(12 025)	-	(85)	140	(1 087)	70	(26)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	141 419	162 573	1	1	6 220	7 499	712	711

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	35 760	40 568	272	209	9 059	10 952	5 399	6 627
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 958	2 343	42	15	1 305	667	789	433
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(13)	(13)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13)	(13)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 409	1 846	18	3	152	38	37	312
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 128)	(5 312)	(8)	(1)	(777)	(1 241)	(752)	(1 506)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 719)	(3 466)	10	2	(625)	(1 203)	(715)	(1 194)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 226	(1 136)	52	17	680	(536)	74	(761)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	37 986	39 432	324	226	9 739	10 416	5 473	5 866

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série PP		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 584	3 787	200 737	246 150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	510	252	26 579	12 841
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(74)	(82)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(74)	(82)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	59	114	6 385	4 807
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(582)	(326)	(28 182)	(33 165)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(523)	(212)	(21 797)	(28 358)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13)	40	4 708	(15 599)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 571	3 827	205 445	230 551

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 579	12 841
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 110)	(5 859)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(21 468)	(9 246)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(10)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	25 308	32 920
Achat de placements et de dérivés	(1 450)	(1 520)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(9)	(45)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	(5)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	8	6
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	21 859	29 082
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(74)	(82)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 913	3 053
Montant versé au rachat de parts rachetables	(23 671)	(32 239)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(21 832)	(29 268)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	27	(186)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 052	1 218
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 078	1 042
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	9 272 860	Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	139 922 345	204 741 042	99,7
		Total du portefeuille de placements	139 922 345	204 741 042	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		704 088	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		205 445 130	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	383 981	204 741	53,3

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	372 777	200 052	53,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 113 183	14 626 116	116	9 075	479 710	715 132	47 727	58 464
Parts rachetables émises	336 477	206 737	-	1	5 721	2 653	16	24
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	3	3	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 555 111)	(1 941 415)	-	(8 966)	(53 385)	(126 648)	(1 422)	(5 415)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 894 549	12 891 438	119	113	432 046	591 137	46 321	53 073

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 670 211	3 230 452	18 833	15 669	633 260	825 849	378 556	501 065
Parts rachetables émises	96 606	147 128	1 149	222	9 708	2 864	2 327	23 016
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(281 461)	(421 439)	(487)	(93)	(49 899)	(93 509)	(46 545)	(108 841)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 485 356	2 956 141	19 495	15 798	593 069	735 204	334 338	415 240

	Série PP	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	257 947	294 017
Parts rachetables émises	3 913	8 785
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(37 968)	(24 716)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	223 892	278 086

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série AT5	2,000	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	204 741

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	200 052

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
É.-U.	46,6
R.-U.	15,3
Canada	10,2
Suède	5,4
Pays-Bas	4,7
Allemagne	3,9
Italie	3,8
Irlande	3,5
France	2,2
Norvège	1,8
Japon	1,4
Îles Caïmans	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total de la (des) position(s) acheteur	100,1
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,1)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
É.-U.	46,2
R.-U.	16,9
Canada	9,8
Suède	9,6
Irlande	5,7
Italie	4,1
Pays-Bas	3,8
Allemagne	2,3
Îles Caïmans	0,8
Japon	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 20 392 000 \$ (19 965 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	51,3
Euro	18,1
Livre sterling	15,3
Couronne norvégienne	3,6
Couronne suédoise	2,2
Yen japonais	1,4
Dollar australien	0,0
Total	91,9

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	51,2
Livre sterling	16,9
Euro	16,0
Couronne suédoise	6,2
Couronne norvégienne	1,5
Yen japonais	0,6
Dollar australien	0,0
Couronne danoise	0,0
Total	92,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 816 000 \$ (18 485 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	204 741	-	-	204 741
Total	204 741	-	-	204 741

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	200 052	-	-	200 052
Total	200 052	-	-	200 052

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 729	2 320
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	10	18
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 740	2 339
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 740	2 339

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série I	2 740	2 339	18,38	15,69	149 074	149 074

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	13	13
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	158	49
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	232	124
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	404	187
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	2
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	2
Total des revenus	404	189
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	2	2
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	3	3
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	401	186

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	401	186	2,69	1,27	149 074	145 854

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I			Total du Fonds
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 339	2 054	2 339	2 054
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	401	186	401	186
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	401	186	401	186
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 740	2 240	2 740	2 240

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	401	186
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(158)	(49)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(232)	(124)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	568	346
Achat de placements et de dérivés	(588)	(414)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(8)	(55)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	(55)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18	73
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	10	18
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	398	AECOM	44 796	72 267	
USD	424	Alphabet Inc., catégorie A	45 802	143 449	
USD	411	Amazon.com Inc.	72 514	125 592	
USD	163	Analog Devices Inc.	44 258	55 736	
USD	341	Apollo Global Management Inc.	66 005	63 246	
USD	246	Apple Inc.	41 041	87 175	
USD	186	Broadcom Inc.	34 366	85 399	
USD	670	Chipotle Mexican Grill Inc.	39 436	36 542	
USD	42	Eli Lilly and Co.	47 659	44 598	
USD	183	Expedia Group Inc.	52 521	54 438	
USD	293	JPMorgan Chase & Co.	47 801	128 622	
USD	151	Lowe's Cos. Inc.	28 488	52 812	
USD	99	Mastercard Inc., catégorie A	40 883	78 370	
USD	122	Meta Platforms Inc., catégorie A	43 776	124 688	
USD	184	Microsoft Corp.	46 374	132 632	
USD	448	Monster Beverage Corp.	34 328	41 967	
USD	737	NVIDIA Corp.	56 045	191 372	
USD	85	S&P Global Inc.	35 944	57 575	
EUR	148	Schneider Electric SE	45 953	57 457	
USD	79	ServiceNow Inc.	65 804	101 180	
USD	114	Stryker Corp.	42 889	58 650	
USD	79	Thermo Fisher Scientific Inc.	54 089	53 325	
USD	106	UnitedHealth Group Inc.	65 474	50 939	
USD	370	US Foods Holding Corp.	12 856	39 454	
			1 109 102	1 937 485	70,7
R.-U.					
GBP	1 989	BAE Systems PLC	45 311	76 653	
USD	525	Coca-Cola Europacific Partners PLC	37 952	66 057	
GBP	821	Compass Group PLC	30 825	38 862	
GBP	33 798	Lloyds Banking Group PLC	53 453	53 024	
			167 541	234 596	8,6
FRANCE					
EUR	924	Accor SA	61 907	60 843	
EUR	168	Safran SA	34 779	82 377	
EUR	421	Société Générale SA	40 281	38 769	
			136 967	181 989	6,6
ALLEMAGNE					
EUR	137	SAP SE	53 128	51 015	
EUR	141	Siemens AG, actions nominatives	53 630	52 804	
			106 758	103 819	3,8
TAÏWAN					
USD	239	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	30 314	92 896	3,4
JAPON					
JPY	597	Nintendo Co., Ltd.	79 766	71 941	2,6
ITALIE					
EUR	82	Ferrari NV	52 258	55 147	2,0
PAYS-BAS					
EUR	38	ASML Holding NV	35 726	51 416	1,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 718 432	2 729 289	99,6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(2 884)		
Total du portefeuille de placements			1 715 548	2 729 289	99,6
Autres actifs (passifs) nets				10 342	0,4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				2 739 631	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1	1
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	149 074	145 854
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	149 074	145 854

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	65	11
Garanties (hors trésorerie)	69	12

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	72,7
R.-U.	10,4
Japon	4,5
France	4,4
Taiwan	2,6
Pays-Bas	2,5
Suisse	1,6
Singapour	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 273 000 \$ (232 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	2 041	-	2 041	74,5
Euro	450	-	450	16,4
Livre sterling	171	-	171	6,2
Yen japonais	73	-	73	2,7
Total	2 735	-	2 735	99,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 819	-	1 819	77,8
Euro	216	-	216	9,2
Livre sterling	154	-	154	6,6
Yen japonais	105	-	105	4,5
Franc suisse	39	-	39	1,7
Total	2 333	-	2 333	99,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 274 000 \$ (233 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	2 729	-	-	2 729
Total	2 729	-	-	2 729

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	2 320	-	-	2 320
Total	2 320	-	-	2 320

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	7 247	5 623
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	131	205
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	4
Dividendes à recevoir	9	3
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	7 401	5 836
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	23	14
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	1	1
	25	15
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 376	5 821

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :				Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	1 122	851	12,31	10,91	91 189	77 961
Série AH	13	12	12,03*	10,57*	789	783
Série F	702	268	12,34	10,92	56 884	24 569
Série FH	13	12	12,06*	10,58*	800	789
Série I	1	1	12,33	10,91	111	109
Série IH	14	12	12,04*	10,56*	810	796
Série P	438	304	12,32	10,91	35 540	27 889
Série PH	14	12	12,04*	10,56*	814	801
Série W	1 379	1 054	12,69	11,22	108 672	93 931
Série WH	14	12	12,37*	10,84*	797	784
Série FNB en \$ CA	1 874	1 659	24,98	22,11	75 000	75 000
Série FNB couverte en \$ US	1 792	1 624	25,75*	22,57*	50 000	50 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	148	100
Intérêts aux fins des distributions	2	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	71	59
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	676	565
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	897	725
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	1
Rabais sur frais	3	3
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	4	4
Total des revenus	901	729
Charges		
Frais de gestion (note 5)	23	17
Frais d'administration (note 5)	6	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	18	14
Taxe de vente harmonisée	2	2
Autres frais	-	-
Total des charges	55	41
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	846	688

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	122	101	1,47	1,36	82 708	73 987
Série AH	1	1	1,67	1,91	785	920
Série F	73	48	1,51	1,26	48 420	37 859
Série FH	1	2	1,77	1,99	794	932
Série I	-	1	1,62	0,91	110	742
Série IH	2	2	1,85	2,06	803	944
Série P	46	40	1,67	1,50	27 659	26 624
Série PH	2	2	1,82	2,04	807	943
Série W	168	81	1,64	1,54	102 151	52 557
Série WH	2	2	1,88	2,10	790	934
Série FNB en \$ CA	241	203	3,21	3,33	75 000	61 202
Série FNB couverte en \$ US	188	205	3,77	4,10	50 000	50 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	851	752	12	14	268	534	12	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122	101	1	1	73	48	1	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(3)	-	-	(4)	(2)	-	-
Profits nets réalisés	(4)	(4)	-	-	(4)	(3)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8)	(7)	-	-	(8)	(5)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	236	79	-	-	480	7	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8	7	-	-	7	5	-	-
Rachat de parts rachetables	(87)	(124)	-	(4)	(118)	(384)	-	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	157	(38)	-	(4)	369	(372)	-	(5)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	271	56	1	(3)	434	(329)	1	(3)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 122	808	13	11	702	205	13	11

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	13	12	14	304	259	12	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	2	2	46	40	2	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(3)	(2)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(3)	(3)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(6)	(5)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	116	30	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	5	5	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(13)	-	(5)	(27)	(28)	-	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(13)	-	(5)	94	7	-	(5)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(12)	2	(3)	134	42	2	(3)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	14	11	438	301	14	12

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 054	530	12	15	1 659	985	1 624	1 349
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	168	81	2	2	241	203	188	205
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(10)	(3)	-	-	(13)	(8)	(10)	(7)
Profits nets réalisés	(10)	(7)	-	-	(13)	(14)	(10)	(13)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(20)	(10)	-	-	(26)	(22)	(20)	(20)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	157	-	-	-	-	509	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	20	10	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(10)	-	(6)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	177	-	-	(6)	-	509	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	325	71	2	(4)	215	690	168	185
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 379	601	14	11	1 874	1 675	1 792	1 534

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 821	4 494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	846	688
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(44)	(25)
Profits nets réalisés	(44)	(44)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(88)	(69)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	989	625
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	40	27
Rachat de parts rachetables	(232)	(584)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	797	68
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 555	687
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 376	5 181

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	846	688
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(71)	(59)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(676)	(565)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 516	657
Achat de placements et de dérivés	(2 400)	(676)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(6)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(786)	47
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(46)	(42)
Produit de l'émission de parts rachetables	979	624
Montant versé au rachat de parts rachetables	(221)	(583)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	712	(1)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(74)	46
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	205	56
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	131	102
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	124	85
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA					
	6 924	Boralex Inc., catégorie A	263 095	188 125	
	1 494	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	155 543	154 853	
	15 710	Northland Power Inc.	405 009	366 044	
	11 766	Polaris Renewable Energy Inc.	154 318	159 900	
	1 516	Stantec Inc.	170 350	227 536	
	2 848	Corporation TC Énergie	192 784	215 508	
	14 924	TransAlta Corp.	182 458	283 706	
	958	WSP Global Inc.	182 231	262 013	
			1 705 788	1 857 685	25,1
É.-U.					
USD	4 658	CenterPoint Energy Inc.	216 643	251 523	
USD	532	Constellation Energy Corp.	169 578	243 638	
USD	4 557	CSX Corp.	185 552	225 204	
USD	184	Equinix Inc.	172 840	200 566	
USD	1 977	NextEra Energy Inc.	201 176	207 703	
USD	472	Quanta Services Inc.	118 677	272 224	
USD	788	Sempra	83 431	98 677	
USD	3 762	Tetra Tech Inc.	163 486	174 764	
			1 311 383	1 674 299	22,7
FRANCE					
EUR	6 079	Getlink SE	142 808	155 545	
EUR	4 343	Veolia Environnement SA	192 236	205 646	
EUR	1 359	Vinci SA	194 076	261 909	
			529 120	623 100	8,4
R.-U.					
GBP	86 345	Centrica PLC	234 662	269 245	
GBP	9 495	United Utilities Group PLC	163 543	203 753	
			398 205	472 998	6,4
IRLANDE					
EUR	127 415	Greencoat Renewables PLC	183 114	152 601	
USD	1 831	Pentair PLC	142 995	282 239	
			326 109	434 840	5,9
ITALIE					
EUR	13 548	Enel SPA	129 506	178 553	
EUR	10 349	Terna - Rete Elettrica Nazionale SPA	142 402	146 064	
			271 908	324 617	4,4
ALLEMAGNE					
EUR	4 845	RWE AG	245 768	299 397	4,1
PORTUGAL					
EUR	42 382	Energias de Portugal SA	245 873	279 558	3,8
PAYS-BAS					
EUR	4 013	Koninklijke Vopak NV	181 627	255 983	3,5
FINLANDE					
EUR	9 696	Fortum OYJ	200 811	255 144	3,5
AUSTRALIE					
AUD	27 711	APA Group	237 197	226 606	3,1
DANEMARK					
DKK	8 434	Orsted AS	218 470	209 625	2,8
ESPAGNE					
EUR	6 484	Iberdrola SA	109 954	170 622	2,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
AUTRICHE					
EUR	1 664	Andritz AG	169 773	162 859	2,2
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			6 151 986	7 247 333	98,2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(8 186)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			6 143 800	7 247 333	98,2
Contrat(s) de change à terme				(10 948)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			6 143 800	7 236 385	98,1
Autres actifs (passifs) nets				139 681	1,9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				7 376 066	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	22	USD	16	1,37	-
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	476	USD	346	1,38	(5)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 169	USD	3 755	1,38	(54)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	10 609	USD	7 673	1,38	(63)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	12 239	USD	9 065	1,35	(368)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	9 252	USD	6 757	1,37	(130)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	33 611	USD	24 463	1,37	(322)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	3 456	USD	2 500	1,38	(21)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	1 247 364	CAD	1 723 683	0,72	11 086
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	19 493	CAD	26 944	0,72	166
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	9 470	CAD	13 086	0,72	84
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	9 519	CAD	13 155	0,72	84
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	9 427	CAD	13 027	0,72	84
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	9 188	CAD	12 696	0,72	82
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	9 320	CAD	12 879	0,72	82
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	18 919	CAD	26 305	0,72	7
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	117	CAD	162	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	116	CAD	161	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	142	CAD	196	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	117	CAD	161	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	146	CAD	201	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	97	CAD	135	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	27	CAD	38	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	96	CAD	134	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	121	CAD	169	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	20	CAD	28	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	25	CAD	35	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	13	CAD	18	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	26	CAD	36	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	121	CAD	169	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	96	CAD	134	0,72	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 214	USD	5 218	1,38	(43)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 161	USD	4 505	1,37	(94)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	18 616	USD	13 514	1,38	(148)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	37 428	USD	27 215	1,38	(323)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	141 288	GBP	76 400	1,85	(1 249)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 341	USD	3 874	1,38	(47)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 163	USD	4 470	1,38	(54)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 166	USD	3 755	1,38	(57)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	10 066	USD	7 302	1,38	(89)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	67 059	USD	49 454	1,36	(1 718)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	10 511	USD	7 658	1,37	(122)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	27 748	USD	20 182	1,37	(247)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 134	USD	3 725	1,38	(47)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 168	USD	3 755	1,38	(55)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 101	USD	3 744	1,36	(106)
Goldman Sachs International	A-1	18 novembre 2025	CAD	12 339	USD	9 009	1,37	(170)
Goldman Sachs International	A-1	10 décembre 2025	CAD	50 424	USD	36 694	1,37	(476)
Goldman Sachs International	A-1	11 décembre 2025	CAD	389 785	EUR	241 950	1,61	(5 847)
JPMorgan Chase Bank	A-1+	15 octobre 2025	CAD	5 135	USD	3 725	1,38	(46)
JPMorgan Chase Bank	A-1+	15 octobre 2025	CAD	5 155	USD	3 755	1,37	(68)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	4 108	USD	2 980	1,38	(37)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	5 136	USD	3 725	1,38	(45)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	5 290	USD	3 837	1,38	(46)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	5 290	USD	3 837	1,38	(46)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	10 580	USD	7 673	1,38	(92)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	9 288	USD	6 823	1,36	(201)
Morgan Stanley, New York	A-2	18 novembre 2025	CAD	9 241	USD	6 757	1,37	(141)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 décembre 2025	CAD	29 330	USD	21 405	1,37	(361)
Morgan Stanley, New York	A-2	11 décembre 2025	CAD	53 073	AUD	59 100	0,90	(1 217)
Morgan Stanley, New York	A-2	11 décembre 2025	CAD	389 567	EUR	241 950	1,61	(6 065)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	14 026	USD	10 313	1,36	(317)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	23 418	USD	17 112	1,37	(342)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	54 565	USD	39 648	1,38	(431)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	3 314	USD	2 403	1,38	(28)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	3 491	USD	2 533	1,38	(32)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	5 166	USD	3 755	1,38	(57)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 652	USD	1 949	1,36	(59)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	5 154	USD	3 755	1,37	(69)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	29 340	USD	21 405	1,37	(351)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 966	USD	6 579	1,36	(184)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 956	USD	6 527	1,37	(106)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	30 609	USD	22 241	1,38	(242)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	54 394	DKK	249 000	0,22	(190)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(10 948)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12	-	-	12
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	12	-	-	12
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(23)	-	-	(23)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(23)	-	-	(23)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	1	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	1	-	(13)

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	5	2
Paielements indirectst	2	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	77 961	76 492	783	1 029	24 569	54 198	789	1 046
Parts rachetables émises	20 083	7 388	-	-	41 357	751	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	661	677	6	8	627	527	11	13
Parts rachetables rachetées	(7 516)	(12 025)	-	(310)	(9 669)	(37 096)	-	(330)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	91 189	72 532	789	727	56 884	18 380	800	729

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	109	1 342	796	1 063	27 889	26 357	801	1 059
Parts rachetables émises	-	-	-	-	9 568	2 834	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2	12	14	17	453	491	13	16
Parts rachetables rachetées	-	(1 249)	-	(349)	(2 370)	(2 693)	-	(339)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	111	105	810	731	35 540	26 989	814	736

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	93 931	52 484	784	1 055	75 000	50 000	50 000	50 000
Parts rachetables émises	13 121	-	-	-	-	25 000	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 620	942	13	16	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(960)	-	(350)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	108 672	52 466	797	721	75 000	75 000	50 000	50 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,22
Série AH	1,700	0,22
Série F	0,700	0,22
Série FH	0,700	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série FNB en \$ CA	0,700	0,22
Série FNB couverte en \$		
US	0,700	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	236	249
Garanties (hors trésorerie)	267	262

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	27,0
Canada	16,6
France	9,2
R.-U.	8,1
Espagne	7,6
Irlande	5,6
Allemagne	4,8
Italie	3,8
Pays-Bas	3,7
Autres actifs (passifs) nets	3,6
Finlande	3,4
Portugal	3,0
Australie	2,9
Danemark	0,9
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 725 000 \$ (562 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	2 013	1 214	3 227	43,8
Euro	2 533	(791)	1 742	23,6
Livre sterling	492	(143)	349	4,7
Dollar australien	237	(54)	183	2,5
Couronne danoise	210	(55)	155	2,1
Total	5 485	171	5 656	76,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 823	1 344	3 167	54,4
Euro	2 202	(501)	1 701	29,2
Livre sterling	474	(114)	360	6,2
Dollar australien	180	(41)	139	2,4
Couronne danoise	53	(14)	39	0,7
Total	4 732	674	5 406	92,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 566 000 \$ (541 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	7 247	-	-	7 247
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(11)	-	(11)
Total	7 247	(11)	-	7 236

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	5 623	-	-	5 623
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13)	-	(13)
Total	5 623	(13)	-	5 610

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	175 598	180 996
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 944	2 797
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	10 963	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	18	15
Dividendes à recevoir	323	367
Intérêts à recevoir	7	8
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	704	500
	189 557	184 684
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	8	25
Frais d'administration à payer	1	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	8 624	32
Montant à payer pour le rachat d'actions	307	81
Autres comptes créditeurs	512	345
	9 452	486
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	180 105	184 198

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	110 553	114 611	24,09	23,44	4 588 260	4 889 892
Actions AT5	295	284	11,16	11,13	26 423	25 551
Actions AT8	285	304	7,26	7,35	39 216	41 408
Actions E	6 474	6 421	13,07	12,71	495 232	505 215
Actions ET5	1	1	7,71	7,68	159	155
Actions ET8	1	1	5,56	5,63	216	208
Actions EF	491	483	14,69	14,20	33 435	33 977
Actions EFT5	1	1	8,71	8,63	148	144
Actions EFT8	1	1	6,30	6,33	201	193
Actions F	20 761	20 330	25,39	24,56	817 605	827 648
Actions FT5	566	645	13,03	12,92	43 454	49 887
Actions FT8	37	34	7,53	7,58	4 947	4 434
Actions I	24 047	24 414	29,93	28,75	803 484	849 124
Actions IT8	251	251	9,59	9,59	26 159	26 161
Actions O	13 653	13 810	22,95	22,08	594 789	625 577
Actions OT5	945	937	9,72	9,58	97 198	97 829
Actions OT8	276	301	7,04	7,04	39 196	42 755
Actions P	1 371	1 287	15,80	15,20	86 775	84 702
Actions W	95	81	16,20	15,58	5 890	5 176
Actions WT8	1	1	8,27	8,29	155	149

Catégorie de société valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 872	2 940
Intérêts aux fins des distributions	37	65
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10 088	9 281
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 439)	115
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	7 558	12 401
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	10	6
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(15)	(11)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(5)	(5)
Total des revenus	7 553	12 396
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 264	1 340
Frais d'administration (note 5)	160	168
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	195	146
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	281	523
Taxe de vente harmonisée	151	158
Autres frais	-	-
Total des charges	2 052	2 336
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	5 501	10 060
Impôts sur le revenu	167	208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 334	9 852

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 862	5 797	0,60	1,05	4 736 486	5 512 076
Actions AT5	8	17	0,31	0,53	26 022	31 413
Actions AT8	8	19	0,18	0,36	39 899	52 573
Actions E	175	318	0,35	0,58	499 122	548 751
Actions ET5	-	-	0,22	0,33	157	179
Actions ET8	-	-	0,16	0,25	212	238
Actions EF	16	26	0,49	0,74	33 637	35 380
Actions EFT5	-	-	0,30	0,41	146	169
Actions EFT8	-	-	0,22	0,30	196	224
Actions F	688	1 124	0,83	1,27	830 877	883 980
Actions FT5	17	35	0,37	0,69	45 334	50 049
Actions FT8	1	2	0,25	0,42	4 788	4 412
Actions I	933	1 503	1,13	1,61	829 455	933 293
Actions IT8	10	17	0,37	0,88	26 158	19 465
Actions O	516	832	0,85	1,23	609 218	675 829
Actions OT5	36	56	0,37	0,56	97 666	99 541
Actions OT8	10	17	0,25	0,42	40 619	40 676
Actions P	50	85	0,60	0,85	84 069	100 393
Actions W	4	4	0,66	0,61	5 655	6 063
Actions WT8	-	-	0,32	0,44	152	177

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	114 611	122 799	284	339	304	379	6 421	6 639
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 862	5 797	8	17	8	19	175	318
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(7)	-	(11)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(8)	(1)	(14)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(7)	(8)	(12)	(14)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 254	1 837	21	-	2	-	11	13
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	3	2	-	-
Rachat d'actions rachetables	(9 174)	(13 672)	(11)	(21)	(20)	(11)	(133)	(622)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 920)	(11 835)	10	(21)	(15)	(9)	(122)	(609)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 058)	(6 038)	11	(12)	(19)	(4)	53	(291)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	110 553	116 761	295	327	285	375	6 474	6 348

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	483	456	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	16	26	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	(8)	(13)	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	(8)	(13)	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	8	13	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	491	469	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	20 330	19 762	645	609	34	32
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	688	1 124	17	35	1	2
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(13)	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	(14)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(14)	(14)	(1)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	932	768	-	-	3	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	2	3	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(1 189)	(1 421)	(84)	(10)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	(257)	(653)	(82)	(7)	3	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	431	471	(79)	14	3	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	20 761	20 233	566	623	37	33

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 414	24 676	251	40	13 810	13 661	937	883
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	933	1 503	10	17	516	832	36	56
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(9)	-	-	-	(21)	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(6)	-	-	(1)	(21)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(10)	(6)	-	-	(22)	(21)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	104	49	-	194	24	521	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 404)	(1 775)	(1)	(1)	(697)	(1 315)	(6)	(6)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 300)	(1 726)	-	194	(673)	(794)	(6)	(6)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(367)	(223)	-	205	(157)	38	8	29
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 047	24 453	251	245	13 653	13 699	945	912

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	301	273	1 287	1 374	81	72	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10	17	50	85	4	4	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(10)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(10)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(11)	(10)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	74	33	15	87	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(24)	(2)	(40)	(98)	(5)	(87)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(24)	(2)	34	(65)	10	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(25)	5	84	20	14	4	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	276	278	1 371	1 394	95	76	1	1

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	184 198	192 002
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 334	9 852
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(72)	-
Remboursement de capital	(5)	(74)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(77)	(74)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 440	3 502
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6	6
Rachat d'actions rachetables	(12 796)	(19 057)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 350)	(15 549)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 093)	(5 771)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	180 105	186 231

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 334	9 852
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10 088)	(9 281)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 439	(115)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	23	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	195	146
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	39 026	45 152
Achat de placements et de dérivés	(31 545)	(26 963)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	44	61
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	(4)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(17)	(10)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(36)	120
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 374	18 964
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(71)	(68)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 370	1 954
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(10 503)	(17 707)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(9 204)	(15 821)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(23)	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(830)	3 143
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 797	4 364
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 944	7 500
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	38	60
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 635	2 479
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(204)	(89)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	6 791	Acuity Brands Inc.	1 850 269	3 254 842	
USD	29 248	Ashland Inc.	2 627 710	1 950 150	
USD	36 875	Atmus Filtration Technologies Inc.	1 910 057	2 313 971	
USD	33 260	Axis Capital Holdings Ltd.	2 740 184	4 434 385	
USD	14 174	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 960 793	1 971 609	
USD	6 068	Charter Communications Inc., catégorie A	3 316 915	2 323 217	
USD	15 195	Chubb Ltd.	2 957 434	5 968 707	
USD	52 119	Cisco Systems Inc.	3 267 321	4 962 777	
USD	17 012	CNA Financial Corp.	966 707	1 099 968	
USD	9 636	Constellation Brands Inc., catégorie A	2 538 709	1 805 981	
USD	26 331	Crown Holdings Inc.	3 044 915	3 539 526	
USD	12 382	EOG Resources Inc.	1 027 862	1 932 055	
USD	11 355	Everest Re Group Ltd.	4 454 031	5 534 598	
USD	48 839	Genpact Ltd.	2 260 021	2 847 231	
USD	20 481	Hanover Insurance Group Inc.	3 595 832	5 177 074	
USD	80 726	Healthpeak Properties Inc.	1 974 885	2 151 433	
USD	12 293	Intercontinental Exchange Inc.	1 449 325	2 882 384	
USD	23 027	Kroger Co. (The)	1 416 291	2 160 266	
USD	19 012	Masco Corp.	1 331 196	1 862 449	
USD	16 627	Okta Inc.	1 902 622	2 121 919	
USD	12 609	Oshkosh Corp.	1 509 526	2 275 969	
USD	19 698	PPG Industries Inc.	3 309 792	2 881 455	
USD	10 826	RTX Corp.	1 164 797	2 521 085	
EUR	22 412	Sanofi SA	2 734 115	2 876 465	
USD	19 227	Textron Inc.	2 185 026	2 260 802	
USD	3 245	TopBuild Corp.	1 864 304	1 765 150	
USD	27 400	Trimble Inc.	2 074 210	3 113 525	
USD	62 094	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	2 616 103	1 824 246	
			64 050 952	79 813 239	44,3
JAPON					
JPY	65 184	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 860 870	1 990 569	
JPY	116 445	Kubota Corp.	2 783 191	2 041 527	
JPY	75 948	Murata Manufacturing Co., Ltd.	1 728 594	2 012 303	
JPY	4 747	SMC Corp.	2 255 527	2 029 474	
JPY	68 746	Sony Financial Group Inc.	132 012	106 099	
JPY	68 746	Sony Group Corp.	1 569 858	2 755 349	
JPY	99 292	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	2 248 293	4 017 013	
JPY	144 248	Suzuki Motor Corp.	1 875 738	2 932 821	
			14 454 083	17 885 155	9,9
R.-U.					
GBP	32 886	Admiral Group PLC	1 835 870	2 063 244	
USD	18 645	BP PLC, CAAE	635 923	894 177	
GBP	64 642	Diageo PLC	2 749 608	2 148 182	
GBP	104 349	GSK PLC	3 095 092	3 075 152	
GBP	199 634	Informa PLC	2 978 567	3 428 653	
GBP	19 163	Intertek Group PLC	1 687 171	1 693 656	
			12 982 231	13 303 064	7,4
ALLEMAGNE					
EUR	7 638	Adidas AG	2 281 371	2 238 898	
EUR	11 748	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	1 471 356	1 640 051	
EUR	10 649	Deutsche Börse AG	3 513 407	3 968 865	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ALLEMAGNE (suite)					
EUR	26 538	Deutsche Post AG, actions nominatives	1 355 992	1 645 121	
EUR	5 544	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	671 158	622 318	
EUR	31 692	Siemens Healthineers AG	2 434 629	2 383 024	
			11 727 913	12 498 277	6,9
FRANCE					
EUR	60 711	Bureau Veritas SA	2 196 972	2 642 616	
EUR	10 931	Capgemini SE	2 648 435	2 206 657	
EUR	18 161	Danone	1 489 477	2 200 603	
EUR	6 997	Pernod Ricard SA	1 591 210	955 077	
EUR	30 246	TotalEnergies SE	1 723 514	2 556 481	
			9 649 608	10 561 434	5,9
IRLANDE					
USD	7 889	Aon PLC, catégorie A	3 557 993	3 914 935	
EUR	20 101	Kerry Group PLC, catégorie A	2 432 047	2 520 741	
USD	28 889	Medtronic PLC	3 420 294	3 829 107	
			9 410 334	10 264 783	5,7
CORÉE DU SUD					
KRW	26 357	KB Financial Group Inc.	1 273 780	3 019 607	
USD	1 999	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	3 363 800	4 156 321	
			4 637 580	7 175 928	4,0
MEXIQUE					
USD	7 453	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	656 122	1 023 024	
MXN	182 514	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	2 033 494	2 558 702	
MXN	516 173	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	2 181 452	2 218 992	
			4 871 068	5 800 718	3,2
INDE					
USD	74 776	HDFC Bank Ltd., CAAE	3 161 183	3 554 886	2,0
CHINE					
HKD	98 173	Alibaba Group Holding Ltd.	2 432 048	3 107 581	1,7
PAYS-BAS					
EUR	26 884	Heineken NV	3 128 661	2 917 595	1,6
CANADA					
USD	12 177	Mines Agnico Eagle Limitée	945 541	2 856 541	1,6
ISRAËL					
USD	8 679	Check Point Software Technologies Ltd.	1 704 763	2 499 176	1,4
SUISSE					
CHF	15 715	Nestlé SA, actions nominatives	2 204 810	2 007 515	1,1
SUÈDE					
SEK	81 748	Hexagone AB, catégorie B	1 295 660	1 352 260	0,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	146 656 435	175 598 152	97,5
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(305 506)		
		Total du portefeuille de placements	146 350 929	175 598 152	97,5
		Autres actifs (passifs) nets		4 507 305	2,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		180 105 457	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	139	83
Paielements indirectst	20	5

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 889 892	5 803 977	25 551	32 217	41 408	52 974	505 215	579 469
Actions rachetables émises	96 920	86 753	1 908	13	268	8	899	1 089
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3	3	346	330	-	-
Actions rachetables rachetées	(398 552)	(648 990)	(1 039)	(2 076)	(2 806)	(1 602)	(10 882)	(54 631)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 588 260	5 241 740	26 423	30 157	39 216	51 710	495 232	525 927

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	155	195	208	259	33 977	36 034	144	185
Actions rachetables émises	-	-	-	-	13	14	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	5	8	9	-	-	4	4
Actions rachetables rachetées	-	(50)	-	(70)	(555)	(1 076)	-	(50)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	159	150	216	198	33 435	34 972	148	139

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	193	245	827 648	901 128	49 887	50 338	4 434	4 430
Actions rachetables émises	-	-	38 593	35 324	57	55	507	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	8	-	-	165	260	6	7
Actions rachetables rachetées	-	(70)	(48 636)	(64 988)	(6 655)	(785)	-	(60)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	201	183	817 605	871 464	43 454	49 868	4 947	4 377

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	849 124	974 460	26 161	4 427	625 577	701 341	97 829	99 757
Actions rachetables émises	3 648	1 938	-	21 845	1 118	27 132	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	96	80	-	-	3	4
Actions rachetables rachetées	(49 288)	(70 502)	(98)	(122)	(31 906)	(67 984)	(634)	(716)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	803 484	905 896	26 159	26 230	594 789	660 489	97 198	99 045

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT8		Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42 755	40 770	84 702	102 405	5 176	5 205	149	196
Actions rachetables émises	-	-	4 755	2 420	1 080	6 346	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	15	50	-	-	-	-	6	6
Actions rachetables rachetées	(3 574)	(373)	(2 682)	(7 251)	(366)	(6 376)	-	(60)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	39 196	40 447	86 775	97 574	5 890	5 175	155	142

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	18 454	12 375
Garanties (hors trésorerie)	19 635	13 096

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	14	8
Charges	(4)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	10	6
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	46,8
Japon	7,9
Irlande	7,7
France	6,3
R.-U.	4,7
Allemagne	4,6
Pays-Bas	3,7
Corée du Sud	3,5
Suisse	2,6
Mexique	2,6
Inde	2,0
Chine	2,0
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Brésil	1,5
Canada	1,3
Israël	1,1
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,7
BB/Ba/B+	1,5
Total	2,2

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 17 560 000 \$ (18 100 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	100 039	-	100 039	55,5
Euro	31 375	-	31 375	17,4
Yen japonais	17 885	-	17 885	9,9
Livre sterling	12 730	-	12 730	7,1
Peso mexicain	4 778	-	4 778	2,7
Dollar de Hong Kong	3 108	-	3 108	1,7
Won coréen	3 020	-	3 020	1,7
Franc suisse	2 010	-	2 010	1,1
Couronne suédoise	1 352	-	1 352	0,8
Total	176 297	-	176 297	97,9

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	109 262	-	109 262	59,3
Euro	32 201	-	32 201	17,5
Yen japonais	14 614	-	14 614	7,9
Livre sterling	8 018	-	8 018	4,4
Franc suisse	4 815	-	4 815	2,6
Peso mexicain	3 662	-	3 662	2,0
Dollar de Hong Kong	3 660	-	3 660	2,0
Réal brésilien	2 738	-	2 738	1,5
Won coréen	2 710	-	2 710	1,5
Total	181 680	-	181 680	98,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 630 000 \$ (18 168 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	175 598	-	-	175 598
Total	175 598	-	-	175 598

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	180 996	-	-	180 996
Total	180 996	-	-	180 996

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	55 474	56 085
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 251	2 084
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 410	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	13	155
Dividendes à recevoir	103	113
Intérêts à recevoir	2	2
Rabais sur frais à recevoir	-	7
Autres comptes débiteurs	-	-
	60 253	58 446
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	6
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 875	9
Montant à payer pour le rachat de parts	88	74
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 965	90
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 288	58 356

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	30 761	31 510	32,58	31,66	944 030	995 295
Série E	644	688	17,99	17,46	35 786	39 395
Série EF	93	196	18,77	18,12	4 929	10 796
Série F	7 114	6 577	29,59	28,60	240 397	229 975
Série I	16 722	17 483	40,00	38,38	418 065	455 513
Série O	1 333	1 362	26,67	25,61	49 990	53 175
Série P	597	517	17,01	16,34	35 110	31 616
Série W	24	23	17,34	16,66	1 387	1 421

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	908	970
Intérêts aux fins des distributions	15	23
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 067	2 630
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 558)	304
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 432	3 927
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(9)	1
Rabais sur frais	11	12
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	5	15
Total des revenus	2 437	3 942
Charges		
Frais de gestion (note 5)	342	345
Frais d'administration (note 5)	42	42
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	46	27
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	132	163
Taxe de vente harmonisée	39	40
Autres frais	-	-
Total des charges	602	618
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 835	3 324

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	851	1 662	0,88	1,52	968 554	1 092 480
Série E	20	40	0,51	0,87	38 251	46 204
Série EF	(4)	11	(0,81)	1,01	5 517	10 613
Série F	237	330	1,01	1,56	236 225	211 501
Série I	650	1 161	1,49	2,26	436 918	512 660
Série O	54	86	1,05	1,51	51 637	57 374
Série P	26	33	0,77	0,61	33 642	54 368
Série W	1	1	0,63	1,56	1 423	947

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 510	32 268	688	760	196	172	6 577	5 447
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	851	1 662	20	40	(4)	11	237	330
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(10)	(10)	(1)	(1)	-	-	(2)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10)	(10)	(1)	(1)	-	-	(2)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	834	720	3	2	-	-	757	499
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 424)	(3 139)	(66)	(57)	(99)	(1)	(455)	(493)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 590)	(2 419)	(63)	(55)	(99)	(1)	302	6
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(749)	(767)	(44)	(16)	(103)	10	537	334
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30 761	31 501	644	744	93	182	7 114	5 781

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 483	18 361	1 362	1 404	517	1 067	23	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	650	1 161	54	86	26	33	1	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	64	65	55	-	65	15	87	36
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 475)	(1 611)	(138)	(191)	(11)	(622)	(87)	(18)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 411)	(1 546)	(83)	(191)	54	(607)	-	18
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(761)	(385)	(29)	(105)	80	(574)	1	19
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 722	17 976	1 333	1 299	597	493	24	21

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	58 356	59 481
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 835	3 324
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(13)	(13)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13)	(13)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 865	1 337
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 755)	(6 132)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 890)	(4 795)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 068)	(1 484)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	57 288	57 997

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 835	3 324
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 067)	(2 630)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 558	(304)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	7	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	46	27
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	11 890	13 749
Achat de placements et de dérivés	(10 359)	(8 432)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	10	18
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	7	(7)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 922	5 743
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(13)	(13)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 521	976
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 256)	(5 798)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 748)	(4 835)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(826)	908
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 084	1 570
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 251	2 476
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15	22
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	786	826
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	2 163	Acuity Brands Inc.	595 884	1 036 699	
USD	9 329	Ashland Inc.	836 823	622 024	
USD	11 761	Atmus Filtration Technologies Inc.	610 099	738 023	
USD	10 608	Axis Capital Holdings Ltd.	886 893	1 414 310	
USD	4 521	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	625 435	628 873	
USD	1 936	Charter Communications Inc., catégorie A	1 028 104	741 224	
USD	4 840	Chubb Ltd.	1 055 393	1 901 188	
USD	16 495	Cisco Systems Inc.	1 047 694	1 570 656	
USD	5 290	CNA Financial Corp.	300 202	342 043	
USD	3 074	Constellation Brands Inc., catégorie A	804 039	576 130	
USD	8 398	Crown Holdings Inc.	974 988	1 128 895	
USD	3 849	EOG Resources Inc.	430 569	600 588	
USD	3 531	Everest Re Group Ltd.	1 407 170	1 721 063	
USD	15 395	Genpact Ltd.	715 787	897 503	
USD	6 481	Hanover Insurance Group Inc.	1 137 408	1 638 231	
USD	25 113	Healthpeak Properties Inc.	614 514	669 288	
USD	3 890	Intercontinental Exchange Inc.	430 899	912 102	
USD	7 298	Kroger Co. (The)	449 263	684 658	
USD	5 912	Masco Corp.	413 329	579 150	
USD	5 303	Okta Inc.	608 802	676 763	
USD	3 935	Oshkosh Corp.	469 307	710 281	
USD	6 283	PPG Industries Inc.	1 052 023	919 087	
USD	3 425	RTX Corp.	385 246	797 591	
EUR	7 148	Sanofi SA	855 297	917 409	
USD	5 908	Textron Inc.	671 880	694 691	
USD	1 035	TopBuild Corp.	594 273	562 998	
USD	8 518	Trimble Inc.	644 808	967 920	
USD	19 805	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	827 879	581 847	
			20 474 008	25 231 235	43,9
JAPON					
JPY	20 761	Daito Trust Construction Co., Ltd.	649 169	633 993	
JPY	36 205	Kubota Corp.	839 159	634 750	
JPY	24 198	Murata Manufacturing Co., Ltd.	547 082	641 145	
JPY	1 514	SMC Corp.	717 716	647 277	
JPY	21 379	Sony Financial Group Inc.	41 054	32 995	
JPY	21 379	Sony Group Corp.	488 445	856 873	
JPY	31 423	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	789 571	1 271 267	
JPY	45 740	Suzuki Motor Corp.	598 101	929 977	
			4 670 297	5 648 277	9,8
R.-U.					
GBP	10 455	Admiral Group PLC	583 991	655 939	
USD	5 798	BP PLC, CAAE	209 264	278 060	
GBP	20 618	Diageo PLC	906 601	685 177	
GBP	32 451	GSK PLC	976 485	956 327	
GBP	63 675	Informa PLC	950 685	1 093 600	
GBP	6 100	Intertek Group PLC	535 756	539 127	
			4 162 782	4 208 230	7,3
ALLEMAGNE					
EUR	2 418	Adidas AG	713 513	708 779	
EUR	3 666	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	458 532	511 783	
EUR	3 397	Deutsche Börse AG	1 123 890	1 266 056	
EUR	8 246	Deutsche Post AG, actions nominatives	423 733	511 179	
EUR	1 723	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	198 650	193 408	
EUR	10 078	Siemens Healthineers AG	774 009	757 798	
			3 692 327	3 949 003	6,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FRANCE					
EUR	19 212	Bureau Veritas SA	705 721	836 256	
EUR	3 445	Capgemini SE	829 661	695 447	
EUR	5 758	Danone	479 657	697 708	
EUR	2 176	Pernod Ricard SA	494 812	297 020	
EUR	9 407	TotalEnergies SE	587 155	795 107	
			3 097 006	3 321 538	5,8
IRLANDE					
USD	2 516	Aon PLC, catégorie A	1 136 350	1 248 571	
EUR	6 411	Kerry Group PLC, catégorie A	777 423	803 964	
USD	8 990	Medtronic PLC	1 020 684	1 191 584	
			2 934 457	3 244 119	5,7
CORÉE DU SUD					
KRW	8 347	KB Financial Group Inc.	472 605	956 280	
USD	630	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 056 408	1 309 895	
			1 529 013	2 266 175	4,0
MEXIQUE					
USD	2 318	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	204 267	318 176	
MXN	58 213	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	651 050	816 101	
MXN	160 522	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	678 349	690 073	
			1 533 666	1 824 350	3,2
INDE					
USD	23 850	HDFC Bank Ltd., CAAE	1 011 317	1 133 840	2,0
CHINE					
HKD	30 639	Alibaba Group Holding Ltd.	698 270	969 851	1,7
CANADA					
USD	3 884	Mines Agnico Eagle Limitée	288 267	911 128	1,6
PAYS-BAS					
EUR	8 363	Heineken NV	997 361	907 597	1,6
ISRAËL					
USD	2 734	Check Point Software Technologies Ltd.	545 195	787 273	1,4
SUISSE					
CHF	5 012	Nestlé SA, actions nominatives	665 769	640 259	1,1
SUÈDE					
SEK	26 074	Hexagone AB, catégorie B	413 891	431 311	0,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	46 713 626	55 474 186	96,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(98 504)		
		Total du portefeuille de placements	46 615 122	55 474 186	96,8
		Autres actifs (passifs) nets		1 813 595	3,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		57 287 781	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	45	26
Paielements indirectst	7	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	995 295	1 141 604	39 395	48 717	10 796	10 624	229 975	213 330
Parts rachetables émises	26 600	25 526	184	146	1	1	27 141	19 555
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(77 865)	(111 321)	(3 793)	(3 665)	(5 868)	(30)	(16 719)	(19 580)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	944 030	1 055 809	35 786	45 198	4 929	10 595	240 397	213 305

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	455 513	535 632	53 175	61 376	31 616	73 111	1 421	106
Parts rachetables émises	1 677	1 908	2 231	-	4 190	976	6 407	2 483
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(39 125)	(46 847)	(5 416)	(8 177)	(696)	(42 473)	(6 441)	(1 280)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	418 065	490 693	49 990	53 199	35 110	31 614	1 387	1 309

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série O		
	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P		
	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série W		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	6 105	3 739
Garanties (hors trésorerie)	6 511	3 971

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	2
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	3	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
É.-U.	45,9
Japon	7,7
Irlande	7,5
France	6,1
R.-U.	4,6
Allemagne	4,5
Autres actifs (passifs) nets	3,9
Pays-Bas	3,6
Corée du Sud	3,4
Suisse	2,6
Mexique	2,5
Inde	2,0
Chine	1,9
Brésil	1,5
Canada	1,3
Israël	1,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,7
BB/Ba/B+	1,4
Total	2,1

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 547 000 \$ (5 609 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	31 577	-	31 577	55,1
Euro	9 900	-	9 900	17,3
Yen japonais	5 648	-	5 648	9,9
Livre sterling	4 032	-	4 032	7,0
Peso mexicain	1 506	-	1 506	2,6
Dollar de Hong Kong	970	-	970	1,7
Won coréen	956	-	956	1,7
Franc suisse	640	-	640	1,1
Couronne suédoise	431	-	431	0,8
Total	55 660	-	55 660	97,2

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	33 915	-	33 915	58,1
Euro	9 927	-	9 927	17,0
Yen japonais	4 488	-	4 488	7,7
Livre sterling	2 480	-	2 480	4,2
Franc suisse	1 508	-	1 508	2,6
Dollar de Hong Kong	1 134	-	1 134	1,9
Peso mexicain	1 132	-	1 132	1,9
Réal brésilien	850	-	850	1,5
Won coréen	837	-	837	1,4
Total	56 271	-	56 271	96,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 566 000 \$ (5 627 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	55 474	-	-	55 474
Total	55 474	-	-	55 474

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	56 805	-	-	56 805
Total	56 805	-	-	56 805

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 433	3 407
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	35	14
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	48
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3	39
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	4 473	3 510
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	37	-
Montant à payer pour le rachat de parts	20	75
Autres comptes créditeurs	-	-
	57	75
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 416	3 435

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	3 458	2 959	19,33	14,04	178 869	210 724
Série F	567	442	19,43	14,11	29 185	31 293
Série I	2	2	19,50	14,17	112	106
Série P	387	31	19,61	14,17	19 732	2 198
Série W	2	1	19,51	14,17	111	106

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5	3
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	385	87
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	999	479
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 389	570
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	13	10
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	13	10
Total des revenus	1 402	580
Charges		
Frais de gestion (note 5)	25	20
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	3	2
Autres frais	-	-
Total des charges	30	27
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 372	553

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 108	432	5,77	2,06	191 955	210 051
Série F	187	110	5,94	2,36	31 423	46 576
Série I	-	2	6,22	2,69	108	717
Série P	76	7	10,95	2,17	6 950	3 072
Série W	1	2	6,22	2,69	107	717

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 959	1 617	442	470	2	11	31	30
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 108	432	187	110	-	2	76	7
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(20)	(34)	(4)	(8)	-	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(101)	(51)	(19)	(12)	-	(1)	(6)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(121)	(86)	(23)	(20)	-	(1)	(7)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	404	838	112	56	-	-	290	7
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	46	40	3	1	-	-	7	1
Rachat de parts rachetables	(938)	(209)	(154)	(194)	-	(11)	(10)	(20)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(488)	669	(39)	(137)	-	(11)	287	(12)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	499	1 015	125	(47)	-	(10)	356	(6)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 458	2 632	567	423	2	1	387	24

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	10	3 435	2 138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	2	1 372	553
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(25)	(42)
Profits nets réalisés	-	-	-	(1)
Remboursement de capital	-	-	(126)	(65)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(151)	(108)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	806	901
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	56	42
Rachat de parts rachetables	-	(11)	(1 102)	(445)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(11)	(240)	498
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(9)	981	943
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2	1	4 416	3 081

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 372	553
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(385)	(87)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(999)	(479)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	963	410
Achat de placements et de dérivés	(521)	(800)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	431	(400)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(95)	(66)
Produit de l'émission de parts rachetables	842	930
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 157)	(443)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(410)	421
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	21	21
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	35	22
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	238 589	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	2 385 037	4 432 984	100,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2 385 037	4 432 984	100,4
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(2 246)		
		Total du portefeuille de placements	2 382 791	4 432 984	100,4
		Autres actifs (passifs) nets		(17 060)	(0,4)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 415 924	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Options d’achat couvertes sur géants de l’or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	4 433	2,2

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	149 133	3 407	2,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d’achat couvertes sur géants de l’or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1	4
Paielements indirectst	-	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	210 724	168 629	31 293	48 721	106	1 066	2 198	3 127
Parts rachetables émises	25 769	77 668	7 173	5 554	-	-	17 807	604
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 816	3 696	191	79	6	27	383	124
Parts rachetables rachetées	(60 440)	(18 762)	(9 472)	(17 362)	-	(990)	(656)	(1 832)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	178 869	231 231	29 185	36 992	112	103	19 732	2 023

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	106	1 066
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5	27
Parts rachetables rachetées	-	(990)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	111	103

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,600	0,05
Série F	0,600	0,05
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	4 433

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	3 407

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Matériaux	101,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	101,7
Position(s) vendeur	
Option(s)	(1,7)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,7)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Matériaux	100,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,9
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,9)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,9)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 450 000 \$ (342 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	42,2
Total	42,2

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	36,6
Total	36,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 187 000 \$ (125 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	4 433	-	-	4 433
Total	4 433	-	-	4 433

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	3 407	-	-	3 407
Total	3 407	-	-	3 407

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	128 360	119 074
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	179	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	53	268
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	28	113
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	569	352
	129 189	119 807
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	172
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	9
Frais d'administration à payer	1	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	1	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	43
Montant à payer pour le rachat d'actions	78	103
Autres comptes créditeurs	231	143
	314	471
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	128 875	119 336

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	24 093	23 718	21,49	19,90	1 121 374	1 191 698
Actions AT5	550	574	10,47	9,95	52 507	57 666
Actions AT8	261	253	6,70	6,47	38 908	39 049
Actions E	3 659	3 613	22,94	21,24	159 457	170 142
Actions ET5	1	51	6,44	6,12	174	8 354
Actions ET8	1	1	4,60	4,44	245	235
Actions EF	7 320	6 760	14,25	13,12	513 762	515 383
Actions EFT5	1	1	7,27	6,86	160	156
Actions EFT8	1	1	5,19	4,98	219	210
Actions F	36 553	31 745	25,11	23,13	1 455 740	1 372 482
Actions FT5	370	349	12,30	11,63	30 074	30 009
Actions FT8	238	136	7,90	7,59	30 089	17 903
Actions I	29 698	27 252	30,43	27,84	976 026	978 904
Actions IT8	287	264	10,01	9,54	28 692	27 658
Actions O	20 385	19 725	31,13	28,51	654 807	691 907
Actions OT5	143	135	8,11	7,61	17 672	17 672
Actions OT8	119	125	5,84	5,58	20 306	22 517
Actions P	5 193	4 631	12,46	11,41	416 855	405 757
Actions PT5	1	1	8,06	7,58	147	143
Actions PT8	1	1	6,14	5,87	185	177

Catégorie de société d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	3	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	301	1 514
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	10 896	11 528
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11 200	13 043
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	(2)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(3)	(2)
Total des revenus	11 197	13 041
Charges		
Frais de gestion (note 5)	492	559
Frais d'administration (note 5)	94	103
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	23	30
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	65	76
Autres frais	-	-
Total des charges	676	771
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	10 521	12 270
Impôts sur le revenu	89	107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 432	12 163

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 824	2 140	1,58	1,58	1 154 257	1 355 393
Actions AT5	45	47	0,78	0,82	57 212	57 339
Actions AT8	20	26	0,51	0,55	38 927	47 264
Actions E	282	398	1,73	1,69	162 851	235 630
Actions ET5	3	7	0,43	0,43	6 388	15 763
Actions ET8	-	-	0,35	0,37	239	290
Actions EF	582	627	1,13	1,14	514 279	550 449
Actions EFT5	-	-	0,59	0,59	158	202
Actions EFT8	-	-	0,43	0,44	214	268
Actions F	2 753	2 820	1,95	1,97	1 412 854	1 433 455
Actions FT5	29	150	0,99	1,02	30 036	147 469
Actions FT8	11	37	0,59	0,70	18 219	53 238
Actions I	2 626	3 479	2,70	2,57	970 997	1 353 856
Actions IT8	25	21	0,88	0,73	27 981	27 912
Actions O	1 786	1 970	2,67	2,58	668 362	763 881
Actions OT5	12	13	0,69	0,71	17 688	17 941
Actions OT8	11	11	0,52	0,53	21 239	20 152
Actions P	423	417	1,03	0,98	409 674	423 119
Actions PT5	-	-	0,68	0,69	145	191
Actions PT8	-	-	0,52	0,55	181	238

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 718	28 501	574	610	253	386	3 613	5 435
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 824	2 140	45	47	20	26	282	398
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(14)	-	(10)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(15)	(1)	(13)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(15)	(15)	(11)	(13)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 651	953	43	1	2	-	7	25
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	5	4	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3 100)	(4 099)	(98)	(22)	(8)	(93)	(243)	(814)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 449)	(3 146)	(54)	(20)	(1)	(89)	(236)	(789)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	375	(1 006)	(24)	12	8	(76)	46	(391)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 093	27 495	550	622	261	310	3 659	5 044

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	51	104	1	1	6 760	7 315	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	7	-	-	582	627	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(3)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(3)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	9	294	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(52)	(53)	-	-	(31)	(545)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(52)	(53)	-	-	(22)	(251)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(50)	(49)	-	-	560	376	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	55	1	1	7 320	7 691	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	31 745	33 125	349	1 796	136	406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	2 753	2 820	29	150	11	37
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(9)	-	(6)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	(43)	-	(17)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(10)	(43)	(6)	(17)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	3 966	3 584	1	150	102	98
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	1	-	1	1
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(1 911)	(4 218)	-	(168)	(6)	(69)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	2 055	(634)	2	(18)	97	30
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	4 808	2 186	21	89	102	50
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	36 553	35 311	370	1 885	238	456

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	27 252	38 830	264	405	19 725	22 328	135	140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 626	3 479	25	21	1 786	1 970	12	13
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(11)	-	-	-	(3)	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(10)	-	-	-	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(12)	(10)	-	-	(3)	(3)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 394	3 527	8	17	405	999	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	4	4	-	-	1	1
Rachat d'actions rachetables	(2 574)	(4 841)	(2)	(157)	(1 531)	(3 526)	(2)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(180)	(1 314)	10	(136)	(1 126)	(2 527)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 446	2 165	23	(125)	660	(557)	8	9
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 698	40 995	287	280	20 385	21 771	143	149

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	125	119	4 631	4 600	1	2	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	11	423	417	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(5)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(5)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(5)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	288	1 001	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	1	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(13)	(1)	(149)	(1 023)	-	(1)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(12)	-	139	(22)	-	(1)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6)	6	562	395	-	(1)	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	119	125	5 193	4 995	1	1	1	1

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	119 336	144 109
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 432	12 163
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(59)	-
Remboursement de capital	(4)	(109)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(63)	(109)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 876	10 649
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	14	12
Rachat d'actions rachetables	(9 720)	(19 635)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(830)	(8 974)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 539	3 080
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	128 875	147 189

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 432	12 163
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(301)	(1 514)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10 896)	(11 528)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	23	30
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 424	18 748
Achat de placements et de dérivés	(5 364)	(7 572)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(129)	40
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 185	10 363
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(48)	(97)
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 776	9 826
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(7 560)	(20 249)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(832)	(10 520)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	353	(157)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(172)	235
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	179	78
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(2)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(218)	(67)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	5 628 328	Fonds d'actions internationales CI (série I)	116 488 239	128 360 201	99,6
		Total du portefeuille de placements	116 488 239	128 360 201	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		514 381	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		128 874 582	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions internationales CI	639 308	128 360	20,1

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions internationales CI	755 846	119 074	15,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 191 698	1 431 093	57 666	58 382	39 049	55 096	170 142	256 229
Actions rachetables émises	79 408	46 399	4 304	39	336	16	255	1 130
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	107	107	725	622	-	-
Actions rachetables rachetées	(149 732)	(198 554)	(9 570)	(2 078)	(1 202)	(13 073)	(10 940)	(37 297)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 121 374	1 278 938	52 507	56 450	38 908	42 661	159 457	220 062

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 354	16 141	235	328	515 383	564 565	156	233
Actions rachetables émises	-	-	-	-	662	22 282	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	5	10	11	-	-	4	5
Actions rachetables rachetées	(8 184)	(8 038)	-	(120)	(2 283)	(40 625)	-	(90)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	174	8 108	245	219	513 762	546 222	160	148

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	210	307	1 372 482	1 447 819	30 009	148 880	17 903	50 075
Actions rachetables émises	-	-	163 553	151 505	11	11 948	12 894	11 924
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9	9	-	-	54	46	53	47
Actions rachetables rachetées	-	(120)	(80 295)	(177 964)	-	(13 529)	(761)	(8 251)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	219	196	1 455 740	1 421 360	30 074	147 345	30 089	53 795

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	978 904	1 429 464	27 658	40 308	691 907	801 276	17 672	17 964
Actions rachetables émises	87 531	123 677	851	1 714	13 501	36 017	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	443	333	-	-	82	77
Actions rachetables rachetées	(90 409)	(172 837)	(260)	(15 884)	(50 601)	(122 113)	(82)	(174)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	976 026	1 380 304	28 692	26 471	654 807	715 180	17 672	17 867

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 517	20 153	405 757	412 213	143	222	177	277
Actions rachetables émises	-	-	23 613	85 812	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	213	186	-	-	4	4	8	9
Actions rachetables rachetées	(2 424)	(255)	(12 515)	(88 087)	-	(90)	-	(120)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 306	20 084	416 855	409 938	147	136	185	166

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Catégorie de société d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions internationales CI (série I)	128 360

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions internationales CI (série I)	119 074

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
R.-U.	17,8
France	14,8
Chine	10,4
Japon	9,0
Allemagne	7,1
Irlande	4,9
Suède	4,9
Espagne	4,8
Portugal	4,3
Israël	4,2
Mexique	4,2
Singapour	3,6
Autriche	3,6
Inde	3,4
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Suisse	0,8
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
France	15,5
R.-U.	14,6
Chine	10,0
Japon	8,1
Allemagne	7,8
Inde	5,5
Irlande	5,0
Mexique	4,8
Portugal	4,6
Espagne	4,5
Israël	4,3
Singapour	3,8
Autriche	3,6
Suède	2,9
Italie	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Suisse	1,4
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l’autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l’évolution de la conjoncture économique générale à l’échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d’environ 12 554 000 \$ (11 693 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Euro	38,4
Livre sterling	17,8
Dollar américain	13,3
Dollar de Hong Kong	10,4
Yen japonais	9,0
Couronne suédoise	5,2
Roupie indienne	4,0
Franc suisse	0,8
Total	98,9

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Euro	42,5
Livre sterling	14,6
Dollar américain	14,6
Dollar de Hong Kong	10,0
Yen japonais	8,1
Roupie indienne	4,4
Couronne suédoise	3,0
Franc suisse	1,4
Total	98,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 12 695 000 \$ (11 741 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de taux d’intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d’intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d’intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	128 360	-	-	128 360
Total	128 360	-	-	128 360

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	119 074	-	-	119 074
Total	119 074	-	-	119 074

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	625 410	742 255
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	12 025	9 991
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6 734	2 696
Montant à recevoir pour la souscription de parts	145	192
Dividendes à recevoir	2 050	1 176
Intérêts à recevoir	83	14
Rabais sur frais à recevoir	-	43
Autres comptes débiteurs	-	-
	646 447	756 367
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	12	37
Frais d'administration à payer	2	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6 701	2
Montant à payer pour le rachat de parts	352	477
Impôt sur les gains en capital étrangers	72	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	7 139	521
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	639 308	755 846

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	150 954	151 105	21,90	20,26	6 892 671	7 457 292
Série AT6	63	59	12,03	11,47	5 220	5 189
Série E	4 407	4 217	9,69	8,96	454 894	470 673
Série EF	1 726	1 778	9,74	8,95	177 243	198 601
Série F	82 108	80 380	22,40	20,61	3 665 162	3 899 673
Série H	6	5	10,78	9,91	534	534
Série I	392 331	510 655	22,81	20,84	17 202 830	24 501 553
Série O	5 667	5 627	9,68	8,85	585 708	635 844
Série P	2 046	2 020	9,31	8,52	219 656	236 974

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	15 052	19 574
Intérêts aux fins des distributions	320	105
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	53 181	30 450
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	524	35 900
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	69 077	86 029
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	19	51
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(239)	28
Rabais sur frais	65	72
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(155)	151
Total des revenus	68 922	86 180
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 987	2 282
Frais d'administration (note 5)	269	306
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	862	743
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	2 461	3 431
Taxe de vente harmonisée	240	276
Autres frais	4	-
Total des charges	5 824	7 039
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 098	79 141

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	11 867	13 912	1,65	1,69	7 186 782	8 220 729
Série AT6	5	5	0,92	1,00	5 203	4 976
Série E	333	410	0,73	0,79	457 400	521 379
Série EF	153	200	0,79	0,81	194 978	246 766
Série F	6 836	7 459	1,79	1,85	3 820 997	4 032 019
Série H	1	-	0,87	0,90	534	534
Série I	43 215	56 358	1,95	2,04	22 121 314	27 629 623
Série O	508	604	0,83	0,85	610 844	708 012
Série P	180	193	0,78	0,82	232 356	235 644

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	151 105	180 073	59	62	4 217	5 228	1 778	2 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 867	13 912	5	5	333	410	153	200
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(10)	(15)	-	(1)	(1)	(1)	-	(1)
Profits nets réalisés	(32)	(33)	(1)	(1)	(4)	(4)	(1)	(1)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(42)	(48)	(1)	(2)	(5)	(5)	(1)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	9 144	4 075	-	-	61	45	78	19
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(21 120)	(21 558)	-	-	(199)	(704)	(282)	(263)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11 976)	(17 483)	-	-	(138)	(659)	(204)	(244)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(151)	(3 619)	4	3	190	(254)	(52)	(46)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	150 954	176 454	63	65	4 407	4 974	1 726	2 376

	Série F		Série H		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	80 380	88 096	5	6	510 655	636 128	5 627	6 616
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 836	7 459	1	-	43 215	56 358	508	604
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(8)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(19)	(17)	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(25)	(25)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 779	4 337	-	-	10 939	27 278	90	79
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(10 862)	(9 982)	-	-	(172 478)	(111 148)	(558)	(376)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 083)	(5 645)	-	-	(161 539)	(83 870)	(468)	(297)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 728	1 789	1	-	(118 324)	(27 512)	40	307
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	82 108	89 885	6	6	392 331	608 616	5 667	6 923

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 020	2 097	755 846	920 728
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180	193	63 098	79 141
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(17)	(26)
Profits nets réalisés	-	-	(57)	(56)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(74)	(82)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	68	54	26 159	35 887
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(222)	(126)	(205 721)	(144 157)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(154)	(72)	(179 562)	(108 270)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26	121	(116 538)	(29 211)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 046	2 218	639 308	891 517

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 098	79 141
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(53 181)	(30 450)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(524)	(35 900)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	(53)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	862	743
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	310 048	258 071
Achat de placements et de dérivés	(137 699)	(170 227)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(874)	(1 668)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(69)	24
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(25)	(14)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	115	857
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	181 753	100 522
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(74)	(82)
Produit de l'émission de parts rachetables	18 725	33 199
Montant versé au rachat de parts rachetables	(198 365)	(142 661)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(179 714)	(109 544)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	53
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 039	(9 022)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 991	14 742
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	12 025	5 773
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	251	129
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 789	15 373
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
R.-U.					
GBP	4 045 885	B&M European Value Retail SA	29 426 212	19 817 683	
GBP	175 016	GSK PLC	5 030 621	5 157 700	
GBP	10 226 864	Lloyds Banking Group PLC	11 747 245	16 044 484	
GBP	5 038 315	Morgan Advanced Materials PLC	27 543 670	20 746 442	
GBP	2 614 153	RS Group PLC	33 722 608	27 816 155	
GBP	2 859 838	Tate & Lyle PLC	33 960 314	24 065 969	
			141 430 670	113 648 433	17,8
FRANCE					
EUR	383 243	Accor SA	19 350 841	25 235 476	
EUR	127 296	Capgemini SE	28 572 758	25 697 432	
EUR	135 602	Ipsen SA	17 397 120	25 169 619	
EUR	4 186 893	Worldline SA (France)	91 104 067	18 812 945	
			156 424 786	94 915 472	14,8
CHINE					
HKD	664 055	Alibaba Group Holding Ltd.	12 803 370	21 020 087	
HKD	16 144 154	Kunlun Energy Co., Ltd.	19 668 205	20 094 709	
HKD	236 817	Trip.com Group Ltd.	16 614 060	25 241 568	
HKD	10 000	WuXi AppTec Co., Ltd.	136 953	212 279	
			49 222 588	66 568 643	10,4
JAPON					
JPY	334 997	MISUMI Group Inc.	7 443 546	7 271 364	
JPY	36	Murata Manufacturing Co., Ltd.	764	954	
JPY	948 020	NOF Corp.	16 492 644	23 079 980	
JPY	3 011 315	Rakuten Group Inc.	28 593 747	27 202 178	
			52 530 701	57 554 476	9,0
ALLEMAGNE					
EUR	1 945 446	Evotec SE	22 225 301	19 669 880	
EUR	386 528	Hugo Boss AG	25 136 637	25 540 202	
			47 361 938	45 210 082	7,1
IRLANDE					
EUR	535 538	F.B.D. Holdings PLC	8 370 598	12 294 159	
EUR	837 462	Glanbia PLC	16 746 082	19 170 590	
			25 116 680	31 464 749	4,9
SUÈDE					
SEK	310 015	Essity AB, catégorie B	11 101 157	11 264 646	
SEK	1 720 012	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, actions B	19 253 150	19 791 891	
			30 354 307	31 056 537	4,9
ESPAGNE					
USD	2 232 510	Grifols SA, CAAE	37 301 398	30 945 562	4,8
PORTUGAL					
EUR	1 050 296	Galp Energia SGPS SA	18 077 491	27 629 295	4,3
ISRAËL					
USD	134 640	Nice Ltd., CAAE	32 433 844	27 128 657	4,2
MEXIQUE					
USD	100 450	Cemex SAB de CV, CAAE	1 126 132	1 256 768	
USD	184 591	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	23 909 404	25 337 583	
			25 035 536	26 594 351	4,2
SINGAPOUR					
EUR	592 402	STMicroelectronics NV	24 111 743	23 080 545	3,6
AUTRICHE					
EUR	511 973	Wienerberger AG	17 123 093	22 937 534	3,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
INDE					
INR	4 276	HDFC Bank Ltd.	68 018	63 739	
INR	4 058 758	Indus Towers Ltd.	24 084 585	21 814 654	
			24 152 603	21 878 393	3,4
SUISSE					
CHF	58 008	Basilea Pharmaceutica AG	4 985 996	4 796 830	0,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	685 663 374	625 409 559	97,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 821 257)		
		Total du portefeuille de placements	683 842 117	625 409 559	97,8
		Autres actifs (passifs) nets		13 898 509	2,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		639 308 068	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	835	709
Paielements indirectst	40	57

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 457 292	8 658 769	5 189	4 965	470 673	568 728	198 601	263 401
Parts rachetables émises	433 014	188 809	-	-	6 496	4 589	8 132	2 046
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	15	31	25	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(997 635)	(1 001 909)	-	-	(22 275)	(73 352)	(29 490)	(28 018)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 892 671	7 845 684	5 220	4 990	454 894	499 965	177 243	237 429

	Série F		Série H		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 899 673	4 160 895	534	534	24 501 553	29 683 397	635 844	727 146
Parts rachetables émises	267 516	197 718	-	-	500 994	1 220 712	9 622	8 306
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(502 027)	(454 617)	-	-	(7 799 717)	(4 966 264)	(59 758)	(39 902)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 665 162	3 903 996	534	534	17 202 830	25 937 845	585 708	695 550

	Série P	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	236 974	239 380
Parts rachetables émises	7 553	5 808
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(24 871)	(13 751)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	219 656	231 437

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série H	1,000	-
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série O		
	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	69 330	23 121
Garanties (hors trésorerie)	73 380	24 327

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	27	73
Charges	(8)	(22)
Revenu tiré des prêts de titres	19	51
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
France	15,5
R.-U.	14,6
Chine	10,0
Japon	8,1
Allemagne	7,8
Inde	5,5
Irlande	5,0
Mexique	4,8
Portugal	4,6
Espagne	4,5
Israël	4,3
Singapour	3,8
Autriche	3,6
Suède	2,9
Italie	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Suisse	1,4
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 62 541 000 \$ (74 226 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Euro	245 238	-	245 238	38,4
Livre sterling	113 648	-	113 648	17,8
Dollar américain	84 690	-	84 690	13,2
Dollar de Hong Kong	66 569	-	66 569	10,4
Yen japonais	57 554	-	57 554	9,0
Couronne suédoise	33 087	-	33 087	5,2
Roupie indienne	25 421	-	25 421	4,0
Franc suisse	4 797	-	4 797	0,8
Total	631 004	-	631 004	98,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Euro	321 317	-	321 317	42,5
Livre sterling	110 084	-	110 084	14,6
Dollar américain	109 980	-	109 980	14,6
Dollar de Hong Kong	75 669	-	75 669	10,0
Yen japonais	61 147	-	61 147	8,1
Roupie indienne	33 496	-	33 496	4,4
Couronne suédoise	22 822	-	22 822	3,0
Franc suisse	10 471	-	10 471	1,4
Total	744 986	-	744 986	98,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 63 100 000 \$ (74 499 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	625 410	-	-	625 410
Total	625 410	-	-	625 410

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	742 255	-	-	742 255
Total	742 255	-	-	742 255

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	34 242	63 233
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	602	155
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	24	398
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	15	28
Autres comptes débiteurs	-	-
	34 883	63 814
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	606	313
Montant à payer pour le rachat de parts	21	31
Autres comptes créditeurs	-	-
	628	347
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 255	63 467

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	11 667	10 843	10,09	10,13	1 155 957	1 070 557
Série F	15 420	46 075	10,13	10,17	1 522 397	4 532 543
Série I	6 841	6 284	10,13	10,17	675 103	617 833
Série P	270	255	10,13	10,17	26 649	25 030
Série W	57	10	9,91	9,95	5 767	1 022

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	240
Intérêts aux fins des distributions	974	10
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 584)	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 320	(312)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	710	(59)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	95	84
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	95	84
Total des revenus	805	25
Charges		
Frais de gestion (note 5)	120	87
Frais d'administration (note 5)	7	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	29	21
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	11	12
Autres frais	-	-
Total des charges	169	128
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	636	(103)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	498	1	0,45	-	1 100 533	413 132
Série F	(203)	(142)	(0,11)	(0,06)	1 804 124	2 407 854
Série I	325	36	0,53	0,20	617 676	183 812
Série P	13	2	0,54	0,18	25 205	12 625
Série W	3	-	0,79	(0,04)	4 080	1 006

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 843	1 328	46 075	15 665	6 284	145	255	33
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	498	1	(203)	(142)	325	36	13	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(537)	(8)	(792)	(108)	(367)	(17)	(14)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(537)	(8)	(792)	(108)	(367)	(17)	(14)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 333	7 335	3 621	21 802	811	4 476	4	170
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	537	8	750	101	367	17	14	1
Rachat de parts rachetables	(2 007)	(237)	(34 031)	(1 392)	(579)	(165)	(2)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	863	7 106	(29 660)	20 511	599	4 328	16	171
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	824	7 099	(30 655)	20 261	557	4 347	15	172
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 667	8 427	15 420	35 926	6 841	4 492	270	205

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	11	63 467	17 182
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	-	636	(103)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(3)	(1)	(1 713)	(135)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	(1)	(1 713)	(135)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	50	-	6 819	33 783
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	-	1 671	127
Rachat de parts rachetables	(6)	-	(36 625)	(1 794)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	47	-	(28 135)	32 116
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47	(1)	(29 212)	31 878
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	57	10	34 255	49 060

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	636	(103)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 584	(3)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 320)	312
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	29	21
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	33 590	-
Achat de placements et de dérivés	(4 599)	(31 967)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	13	(16)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	29 931	(31 754)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(42)	(8)
Produit de l'émission de parts rachetables	7 013	33 782
Montant versé au rachat de parts rachetables	(36 455)	(1 670)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(29 484)	32 104
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	447	350
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	155	63
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	602	413
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	974	10
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	240
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	986 516	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts couvertes)	34 841 835	34 241 970	100,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	34 841 835	34 241 970	100,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(14 388)		
		Total du portefeuille de placements	34 827 447	34 241 970	100,0
		Autres actifs (passifs) nets		13 513	0,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		34 255 483	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	34 242	9,7

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	63 233	12,9

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	29	21
Paielements indirects†	11	11

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 070 557	122 226	4 532 543	1 440 781	617 833	13 363	25 030	3 001
Parts rachetables émises	232 515	685 546	360 556	2 023 027	80 318	418 386	419	16 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	53 308	714	74 140	9 302	36 242	1 619	1 433	95
Parts rachetables rachetées	(200 423)	(22 107)	(3 444 842)	(129 544)	(59 290)	(15 495)	(233)	(34)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 155 957	786 379	1 522 397	3 343 566	675 103	417 873	26 649	19 062

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 022	1 003
Parts rachetables émises	5 004	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	298	7
Parts rachetables rachetées	(557)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 767	1 010

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,430	0,05
Série F	0,430	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts couvertes)	34 242

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts couvertes)	63 233

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	31,1
Produits industriels	22,0
Biens de consommation discrétionnaire	17,2
Technologies de l'information	16,8
Soins de santé	13,0
Matériaux	7,5
Énergie	6,5
Services de communication	6,3
Services financiers	5,0
Biens de consommation de base	5,0
Services publics	0,7
Immobilier	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,8)
Autres actifs (passifs) nets	(30,4)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	21,4
Biens de consommation discrétionnaire	17,4
Technologies de l'information	15,1
Soins de santé	15,0
Matériaux	8,0
Énergie	6,7
Services de communication	6,0
Biens de consommation de base	5,0
Services financiers	4,4
Services publics	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Immobilier	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l’exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l’autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l’évolution de la conjoncture économique générale à l’échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d’environ 3 431 000 \$ (6 311 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Euro	16,2
Livre sterling	9,5
Yen japonais	8,5
Franc suisse	3,5
Dollar australien	2,9
Couronne suédoise	2,3
Couronne danoise	1,5
Shekel israélien	0,8
Couronne norvégienne	0,7
Dollar de Hong Kong	0,5
Dollar de Singapour	0,0
Dollar américain	0,0
Dollar néo-zélandais	0,0
Total	46,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite) au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Euro	14,9
Livre sterling	9,1
Yen japonais	7,3
Franc suisse	3,1
Dollar australien	2,7
Couronne suédoise	2,3
Couronne danoise	2,0
Couronne norvégienne	0,7
Shekel israélien	0,6
Dollar de Hong Kong	0,5
Dollar de Singapour	0,0
Dollar américain	0,0
Dollar néo-zélandais	0,0
Total	43,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 589 000 \$ (2 732 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	34 242	-	-	34 242
Total	34 242	-	-	34 242

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	63 233	-	-	63 233
Total	63 233	-	-	63 233

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société valeur internationale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	369 229	370 380
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14 472	1 208
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 424	12 254
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	74	13
Dividendes à recevoir	920	1 249
Intérêts à recevoir	24	10
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	1 670	1 094
	387 813	386 208
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	4
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	1	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	108
Montant à payer pour le rachat d'actions	50	136
Autres comptes créditeurs	1 408	901
	1 461	1 149
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	386 352	385 059

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	17 936	17 157	20,77	19,30	863 633	889 027
Actions AT5	1	12	10,46	9,94	127	1 166
Actions AT8	8	8	6,75	6,52	1 195	1 188
Actions E	464	452	13,02	12,09	35 588	37 355
Actions ET5	1	1	7,66	7,28	162	159
Actions ET8	1	1	5,53	5,34	232	224
Actions EF	952	743	14,51	13,41	65 559	55 449
Actions EFT5	1	1	8,69	8,20	150	147
Actions EFT8	1	1	6,28	6,02	205	197
Actions F	4 631	3 833	27,69	25,59	167 256	149 767
Actions FT8	43	31	7,37	7,07	5 805	4 322
Actions I	349 275	351 868	26,29	24,13	13 287 738	14 583 235
Actions IT8	1	1	8,90	8,48	145	140
Actions O	4 584	3 839	22,37	20,55	204 889	186 821
Actions OT5	1	1	9,65	9,08	141	138
Actions OT8	1	1	6,99	6,67	189	182
Actions P	8 290	6 983	15,82	14,54	523 910	480 133
Actions W	160	125	15,93	14,64	10 000	8 502
Actions WT8	1	1	8,13	7,76	162	156

Catégorie de société valeur internationale CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	8 231	8 557
Intérêts aux fins des distributions	155	213
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	19 972	24 744
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6 128	(638)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	34 486	32 876
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	53	25
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(124)	(47)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(71)	(22)
Total des revenus	34 415	32 854
Charges		
Frais de gestion (note 5)	202	201
Frais d'administration (note 5)	35	32
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	434	447
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	949	1 521
Taxe de vente harmonisée	26	26
Autres frais	-	-
Total des charges	1 648	2 228
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	32 767	30 626
Impôts sur le revenu	507	501
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32 260	30 125

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 265	1 002	1,44	1,01	879 559	989 841
Actions AT5	1	1	0,61	0,55	1 116	1 169
Actions AT8	1	-	0,48	0,36	1 191	1 196
Actions E	33	30	0,91	0,53	35 975	57 003
Actions ET5	-	-	0,55	0,37	160	183
Actions ET8	-	-	0,40	0,28	227	246
Actions EF	74	51	1,13	0,79	65 348	64 193
Actions EFT5	-	-	0,68	0,45	148	172
Actions EFT8	-	-	0,50	0,33	200	228
Actions F	349	227	2,18	1,52	160 639	149 217
Actions FT8	3	1	0,60	0,43	4 397	2 164
Actions I	29 494	28 172	2,12	1,47	13 887 311	19 151 778
Actions IT8	-	-	0,74	0,51	142	168
Actions O	372	264	1,84	1,28	202 130	205 670
Actions OT5	-	-	0,79	0,54	139	163
Actions OT8	-	-	0,58	0,40	185	214
Actions P	655	375	1,30	0,95	502 440	392 990
Actions W	13	2	1,37	0,84	9 619	1 825
Actions WT8	-	-	0,67	0,47	159	184

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 157	17 988	12	11	8	8	452	676
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 265	1 002	1	1	1	-	33	30
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 041	173	-	-	-	-	1	107
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 527)	(1 602)	(12)	(1)	-	-	(22)	(250)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(486)	(1 429)	(12)	(1)	-	-	(21)	(143)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	779	(427)	(11)	-	-	-	12	(113)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 936	17 561	1	11	8	8	464	563

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	743	767	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	74	51	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	135	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	-	(2)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	135	(2)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	209	49	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	952	816	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	3 833	3 347	31	15	351 868	425 339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	349	227	3	1	29 494	28 172
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	720	277	10	-	10 176	2 885
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(271)	(256)	-	-	(42 263)	(75 289)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	449	21	10	-	(32 087)	(72 404)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	798	248	12	-	(2 593)	(44 232)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	4 631	3 595	43	15	349 275	381 107

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	3 839	3 805	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	372	264	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	555	3	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(182)	(227)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	373	(224)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	745	40	-	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	4 584	3 845	1	1	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 983	4 403	125	23	1	1	385 059	456 390
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	655	375	13	2	-	-	32 260	30 125
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(2)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	658	1 356	34	19	-	-	13 330	4 820
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6)	(696)	(12)	(20)	-	-	(44 295)	(78 343)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	652	660	22	(1)	-	-	(30 965)	(73 523)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 307	1 035	35	1	-	-	1 293	(43 399)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 290	5 438	160	24	1	1	386 352	412 991

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32 260	30 125
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(19 972)	(24 744)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 128)	638
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	14	16
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	434	447
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	104 029	118 709
Achat de placements et de dérivés	(66 489)	(61 480)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	329	258
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(14)	40
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(69)	290
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	44 391	64 297
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1)	(1)
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 935	4 449
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(44 047)	(78 001)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(31 113)	(73 553)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(14)	(16)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 278	(9 256)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 208	18 592
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14 472	9 320
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	141	250
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 611	7 297
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(576)	(211)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON					
JPY	178 490	Daito Trust Construction Co., Ltd.	5 393 854	5 450 673	
JPY	196 014	Japan Exchange Group Inc.	2 899 103	3 048 246	
JPY	332 306	Kubota Corp.	7 343 891	5 826 028	
JPY	146 615	MinebeaMitsumi Inc.	3 360 194	3 848 808	
JPY	177 439	Murata Manufacturing Co., Ltd.	4 079 088	4 701 388	
JPY	11 201	SMC Corp.	5 517 955	4 788 738	
JPY	228 545	Sony Group Corp.	438 871	352 726	
JPY	228 545	Sony Group Corp.	5 321 155	9 160 113	
JPY	232 356	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	5 714 975	9 400 323	
JPY	442 567	Suzuki Motor Corp.	6 040 896	8 998 183	
			46 109 982	55 575 226	14,3
IRLANDE					
USD	16 868	Aon PLC, catégorie A	7 375 878	8 370 784	
EUR	299 048	Bank of Ireland Group PLC	4 329 307	6 848 039	
USD	20 867	CRH PLC	1 104 452	3 481 968	
USD	9 081	ICON PLC	2 241 709	2 211 655	
EUR	29 175	Kerry Group PLC, catégorie A	3 452 310	3 658 655	
USD	59 253	Medtronic PLC	6 365 302	7 853 719	
USD	14 198	Willis Towers Watson PLC	3 997 749	6 825 870	
			28 866 707	39 250 690	10,2
R.-U.					
GBP	60 626	Admiral Group PLC	3 334 932	3 803 632	
USD	89 583	BP PLC, CAAE	4 022 479	4 296 220	
GBP	134 074	Diageo PLC	5 990 137	4 455 545	
GBP	286 667	GSK PLC	7 851 070	8 448 041	
GBP	279 543	Haleon PLC	1 288 302	1 739 183	
GBP	400 425	Informa PLC	5 844 211	6 877 177	
GBP	40 804	Intertek Group PLC	3 634 548	3 606 321	
GBP	176 769	Smith & Nephew PLC	3 670 959	4 425 227	
			35 636 638	37 651 346	9,7
ALLEMAGNE					
EUR	22 820	Adidas AG	6 695 687	6 689 140	
EUR	29 275	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	3 553 333	4 086 866	
EUR	69 643	Daimler Truck Holding AG	2 672 597	3 984 977	
EUR	17 943	Deutsche Börse AG	5 044 196	6 687 327	
EUR	86 259	Deutsche Post AG, actions nominatives	4 599 739	5 347 293	
EUR	15 275	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	1 819 663	1 714 629	
EUR	12 642	Siemens AG, actions nominatives	1 818 889	4 734 375	
EUR	49 183	Siemens Healthineers AG	3 820 299	3 698 229	
			30 024 403	36 942 836	9,6
É.-U.					
USD	41 527	Axis Capital Holdings Ltd.	3 265 533	5 536 581	
USD	31 540	Chubb Ltd.	6 283 548	12 389 144	
USD	23 206	Everest Re Group Ltd.	9 072 243	11 310 955	
EUR	58 275	Sanofi SA	6 776 855	7 479 295	
			25 398 179	36 715 975	9,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société valeur internationale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FRANCE					
EUR	178 584	Bureau Veritas SA	6 195 052	7 773 364	
EUR	23 263	Capgemini SE	5 956 136	4 696 136	
EUR	45 443	Compagnie Générale des Établissements Michelin	1 813 038	2 267 609	
EUR	46 115	Danone	3 871 375	5 587 842	
EUR	29 022	Pernod Ricard SA	6 128 544	3 961 449	
EUR	89 866	SCOR SE	3 273 142	4 405 030	
EUR	92 620	TotalEnergies SE	6 432 417	7 828 517	
			33 669 704	36 519 947	9,5
PAYS-BAS					
EUR	58 701	Akzo Nobel NV	6 020 106	5 812 331	
EUR	66 077	Heineken NV	7 641 363	7 171 028	
EUR	169 383	Koninklijke Philips NV	6 276 125	6 376 532	
			19 937 594	19 359 891	5,0
CORÉE DU SUD					
KRW	55 092	Hana Financial Group Inc.	2 251 842	4 765 160	
KRW	71 335	KB Financial Group Inc.	3 977 891	8 172 542	
USD	2 919	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	4 476 423	6 069 184	
			10 706 156	19 006 886	4,9
MEXIQUE					
USD	22 887	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	2 464 392	3 141 547	
MXN	443 377	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4 478 967	6 215 796	
MXN	1 197 649	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	5 563 784	5 148 610	
			12 507 143	14 505 953	3,8
SUISSE					
CHF	24 655	Nestlé SA, actions nominatives	3 052 297	3 149 556	
CHF	51 351	Sandoz Group AG	3 108 364	4 234 675	
CHF	5 974	Zurich Insurance Group AG	2 579 592	5 917 620	
			8 740 253	13 301 851	3,4
CHINE					
HKD	253 084	Alibaba Group Holding Ltd.	5 348 205	8 011 155	2,1
SUÈDE					
SEK	207 857	Hexagone AB, catégorie B	3 081 999	3 438 331	
SEK	76 854	Sandvik AB	2 086 971	2 974 330	
			5 168 970	6 412 661	1,7
BRÉSIL					
BRL	624 754	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	4 104 548	6 382 676	1,7
ISRAËL					
USD	18 783	Check Point Software Technologies Ltd.	3 618 166	5 408 690	1,4
INDE					
USD	109 402	HDFC Bank Ltd., CAAE	4 499 487	5 201 023	1,3
NORVÈGE					
NOK	123 817	DNB Bank ASA	4 613 168	4 687 970	1,2
ESPAGNE					
EUR	212 961	Bankinter SA	2 252 978	4 664 436	1,2
BELGIQUE					
EUR	24 938	KBC Group NV	2 646 811	4 133 766	1,1
CANADA					
USD	17 382	Mines Agnico Eagle Limitée	1 435 225	4 077 556	1,1
MACAO					
HKD	849 555	Sands China Ltd.	2 785 859	3 296 920	0,9
HONG KONG					
HKD	183 882	Techtronic Industries Co., Ltd.	2 996 053	3 273 691	0,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société valeur internationale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
INDONÉSIE					
IDR	7 753 621	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	3 148 641	2 849 033	0,7
AFRIQUE DU SUD					
ZAR	104 928	Standard Bank Group Ltd.	1 861 074	1 998 820	0,5
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			296 075 944	369 228 998	95,6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(811 596)		
Total du portefeuille de placements			295 264 348	369 228 998	95,6
Autres actifs (passifs) nets				17 122 580	4,4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				386 351 578	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	311	289
Paielements indirects†	45	17

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	889 027	1 035 026	1 166	1 179	1 188	1 211	37 355	62 092
Actions rachetables émises	53 187	9 813	-	-	-	-	33	9 873
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3	3	7	8	-	-
Actions rachetables rachetées	(78 581)	(91 513)	(1 042)	(30)	-	(50)	(1 800)	(23 164)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	863 633	953 326	127	1 152	1 195	1 169	35 588	48 801

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	159	199	224	264	55 449	64 231	147	188
Actions rachetables émises	-	-	-	-	10 110	41	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	4	8	9	-	-	3	4
Actions rachetables rachetées	-	(50)	-	(60)	-	(106)	-	(50)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	162	153	232	213	65 559	64 166	150	142

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	197	249	149 767	146 810	4 322	2 183	14 583 235	20 058 918
Actions rachetables émises	-	-	27 925	12 284	1 477	1	416 898	132 898
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	9	-	-	6	7	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(70)	(10 436)	(11 107)	-	(60)	(1 712 395)	(3 442 182)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	205	188	167 256	147 987	5 805	2 131	13 287 738	16 749 634

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	140	187	186 821	210 317	138	179	182	236
Actions rachetables émises	-	-	26 740	150	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5	6	-	-	3	4	7	8
Actions rachetables rachetées	-	(60)	(8 672)	(12 239)	-	(50)	-	(70)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	145	133	204 889	198 228	141	133	189	174

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	480 133	343 627	8 502	1 772	156	202
Actions rachetables émises	44 175	104 623	2 295	1 449	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	6	7
Actions rachetables rachetées	(398)	(52 219)	(797)	(1 491)	-	(60)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	523 910	396 031	10 000	1 730	162	149

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	32 775	52 251
Garanties (hors trésorerie)	35 416	55 175

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	76	36
Charges	(23)	(11)
Revenu tiré des prêts de titres	53	25
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,5	30,0

Catégorie de société valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Japon	13,4
É.-U.	11,6
France	10,4
Allemagne	9,7
Irlande	9,3
R.-U.	7,1
Pays-Bas	6,1
Suisse	5,1
Corée du Sud	4,5
Autres actifs (passifs) nets	3,8
Mexique	3,5
Chine	2,4
Brésil	2,4
Inde	2,3
Belgique	1,9
Macao	1,5
Espagne	1,3
Canada	1,2
Israël	1,0
Singapour	0,9
Pérou	0,6
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,4
BB/Ba/B+	1,7
Total	2,1

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,9
BB/Ba/B+	1,4
Total	2,3

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Catégorie de société valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 36 923 000 \$ (37 038 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
Devise	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Euro	119 607	-	119 607	31,0
Dollar américain	86 798	-	86 798	22,5
Yen japonais	56 495	-	56 495	14,6
Livre sterling	33 355	-	33 355	8,6
Dollar de Hong Kong	14 582	-	14 582	3,8
Franc suisse	13 302	-	13 302	3,4
Won coréen	12 938	-	12 938	3,3
Peso mexicain	11 364	-	11 364	2,9
Couronne suédoise	6 413	-	6 413	1,7
Réal brésilien	6 383	-	6 383	1,7
Couronne norvégienne	4 688	-	4 688	1,2
Roupie indonésienne	2 849	-	2 849	0,7
Rand sud-africain	1 999	-	1 999	0,5
Total	370 773	-	370 773	95,9

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
Devise	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Euro	129 947	-	129 947	33,7
Dollar américain	97 968	-	97 968	25,4
Yen japonais	52 608	-	52 608	13,7
Livre sterling	22 562	-	22 562	5,9
Franc suisse	19 780	-	19 780	5,1
Dollar de Hong Kong	15 066	-	15 066	3,9
Won coréen	12 023	-	12 023	3,1
Peso mexicain	9 973	-	9 973	2,6
Réal brésilien	9 130	-	9 130	2,4
Dollar de Singapour	3 593	-	3 593	0,9
Total	372 650	-	372 650	96,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 37 077 000 \$ (37 265 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	369 229	-	-	369 229
Total	369 229	-	-	369 229

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	370 380	-	-	370 380
Total	370 380	-	-	370 380

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	72 002	70 885
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 269	3 569
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	278	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	88	154
Dividendes à recevoir	179	231
Intérêts à recevoir	3	4
Rabais sur frais à recevoir	-	10
Autres comptes débiteurs	-	-
	74 819	74 853
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	9
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	19
Montant à payer pour le rachat de parts	50	44
Autres comptes créditeurs	-	-
	53	73
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 766	74 780

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	42 525	42 332	25,59	23,72	1 661 775	1 784 931
Série E	1 590	1 663	17,09	15,83	93 017	105 096
Série EF	157	153	17,41	16,04	9 041	9 564
Série F	10 897	11 304	28,09	25,89	387 912	436 606
Série I	16 317	16 295	32,00	29,29	509 886	556 247
Série O	2 650	2 501	23,67	21,69	111 964	115 328
Série P	625	528	16,06	14,72	38 944	35 861
Série W	5	4	16,05	14,71	319	290

Fonds de valeur internationale CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 603	1 503
Intérêts aux fins des distributions	24	26
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 550	3 053
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 535	1 100
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 712	5 682
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(16)	(8)
Rabais sur frais	16	16
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	7	12
Total des revenus	6 719	5 694
Charges		
Frais de gestion (note 5)	482	490
Frais d'administration (note 5)	60	61
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	63	48
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	255	254
Taxe de vente harmonisée	52	53
Autres frais	-	-
Total des charges	913	907
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 806	4 787

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	3 150	2 591	1,82	1,31	1 728 070	1 976 402
Série E	123	108	1,21	0,92	101 397	117 461
Série EF	13	10	1,35	1,00	9 405	9 750
Série F	839	640	2,19	1,60	383 007	401 222
Série I	1 404	1 208	2,62	1,98	534 828	610 649
Série O	227	198	1,96	1,42	115 850	139 329
Série P	50	33	1,34	1,00	37 412	32 709
Série W	-	(1)	1,35	(0,88)	290	1 343

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42 332	43 872	1 663	1 683	153	143	11 304	8 990
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 150	2 591	123	108	13	10	839	640
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(12)	(13)	(2)	(2)	-	-	(3)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12)	(13)	(2)	(2)	-	-	(3)	(3)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 767	896	71	3	-	-	2 355	1 673
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(5 712)	(4 595)	(265)	(52)	(9)	(6)	(3 598)	(1 574)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 945)	(3 699)	(194)	(49)	(9)	(6)	(1 243)	99
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	193	(1 121)	(73)	57	4	4	(407)	736
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	42 525	42 751	1 590	1 740	157	147	10 897	9 726

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 295	16 490	2 501	2 922	528	424	4	4
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 404	1 208	227	198	50	33	-	(1)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 623	193	95	144	66	25	1	85
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(10 005)	(1 064)	(173)	(516)	(19)	(12)	-	(84)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 382)	(871)	(78)	(372)	47	13	1	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22	337	149	(174)	97	46	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 317	16 827	2 650	2 748	625	470	5	4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	74 780	74 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 806	4 787
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(17)	(18)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(17)	(18)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 978	3 019
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(19 781)	(7 903)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 803)	(4 884)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14)	(115)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	74 766	74 413

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 806	4 787
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 550)	(3 053)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 535)	(1 100)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	63	48
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	16 548	12 749
Achat de placements et de dérivés	(12 940)	(10 225)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	52	27
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	6
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	10	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 449	3 225
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(17)	(18)
Produit de l'émission de parts rachetables	12 258	2 735
Montant versé au rachat de parts rachetables	(17 989)	(7 502)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 748)	(4 785)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 299)	(1 560)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 569	1 599
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 269	41
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	25	32
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 400	1 276
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON					
JPY	34 815	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 068 679	1 063 170	
JPY	38 232	Japan Exchange Group Inc.	565 457	594 552	
JPY	64 812	Kubota Corp.	1 444 257	1 136 292	
JPY	28 595	MinebeaMitsumi Inc.	651 209	750 651	
JPY	34 607	Murata Manufacturing Co., Ltd.	791 695	916 940	
JPY	2 185	SMC Corp.	1 074 758	934 148	
JPY	44 575	Sony Financial Group Inc.	85 597	68 795	
JPY	44 575	Sony Group Corp.	1 035 682	1 786 571	
JPY	45 318	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 160 580	1 833 409	
JPY	86 317	Suzuki Motor Corp.	1 174 591	1 754 980	
			9 052 505	10 839 508	14,4
IRLANDE					
USD	3 290	Aon PLC, catégorie A	1 438 878	1 632 671	
EUR	58 326	Bank of Ireland Group PLC	843 684	1 335 634	
USD	4 070	CRH PLC	210 456	679 140	
USD	1 769	ICON PLC	436 690	430 836	
EUR	5 690	Kerry Group PLC, catégorie A	673 278	713 547	
USD	11 557	Medtronic PLC	1 300 023	1 531 828	
USD	2 769	Willis Towers Watson PLC	765 762	1 331 232	
			5 668 771	7 654 888	10,1
R.-U.					
GBP	11 824	Admiral Group PLC	649 660	741 829	
USD	17 472	BP PLC, CAAE	790 528	837 922	
GBP	26 149	Diageo PLC	1 202 739	868 983	
GBP	55 912	GSK PLC	1 559 642	1 647 720	
GBP	54 522	Haleon PLC	245 509	339 210	
GBP	78 098	Informa PLC	1 139 706	1 341 309	
GBP	7 958	Intertek Group PLC	707 649	703 340	
GBP	34 477	Smith & Nephew PLC	715 888	863 096	
			7 011 321	7 343 409	9,8
ALLEMAGNE					
EUR	4 451	Adidas AG	1 322 805	1 304 705	
EUR	5 710	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	692 872	797 131	
EUR	13 583	Daimler Truck Holding AG	510 804	777 220	
EUR	3 500	Deutsche Börse AG	985 620	1 304 444	
EUR	16 824	Deutsche Post AG, actions nominatives	877 141	1 042 939	
EUR	2 979	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	358 708	334 395	
EUR	2 466	Siemens AG, actions nominatives	358 594	923 506	
EUR	9 578	Siemens Healthineers AG	743 984	720 201	
			5 850 528	7 204 541	9,6
É.-U.					
USD	8 099	Axis Capital Holdings Ltd.	636 996	1 079 798	
USD	6 152	Chubb Ltd.	1 261 492	2 416 551	
USD	4 526	Everest Re Group Ltd.	1 743 499	2 206 041	
EUR	11 366	Sanofi SA	1 318 661	1 458 767	
			4 960 648	7 161 157	9,6
FRANCE					
EUR	34 831	Bureau Veritas SA	1 218 596	1 516 116	
EUR	4 537	Capgemini SE	1 162 662	915 891	
EUR	8 863	Compagnie Générale des Établissements Michelin	350 772	442 264	
EUR	8 994	Danone	777 933	1 089 820	
EUR	5 660	Pernod Ricard SA	1 202 209	772 579	
EUR	17 527	SCOR SE	633 714	859 134	
EUR	18 064	TotalEnergies SE	1 247 951	1 526 824	
			6 593 837	7 122 628	9,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de valeur internationale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PAYS-BAS					
EUR	11 449	Akzo Nobel NV	1 202 970	1 133 633	
EUR	12 887	Heineken NV	1 572 004	1 398 566	
EUR	33 036	Koninklijke Philips NV	1 221 300	1 243 661	
			3 996 274	3 775 860	5,1
CORÉE DU SUD					
KRW	10 745	Hana Financial Group Inc.	429 009	929 384	
KRW	13 913	KB Financial Group Inc.	777 082	1 593 952	
USD	569	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	882 265	1 183 065	
			2 088 356	3 706 401	5,0
MEXIQUE					
USD	4 464	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	470 644	612 744	
MXN	86 475	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	875 697	1 212 311	
MXN	233 587	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	1 081 424	1 004 174	
			2 427 765	2 829 229	3,8
SUISSE					
CHF	4 809	Nestlé SA, actions nominatives	611 899	614 326	
CHF	10 015	Sandoz Group AG	605 076	825 890	
CHF	1 165	Zurich Insurance Group AG	494 187	1 154 005	
			1 711 162	2 594 221	3,5
CHINE					
HKD	49 361	Alibaba Group Holding Ltd.	1 067 152	1 562 480	2,1
SUÈDE					
SEK	40 540	Hexagone AB, catégorie B	601 082	670 605	
SEK	14 989	Sandvik AB	406 802	580 090	
			1 007 884	1 250 695	1,7
BRÉSIL					
BRL	121 855	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	801 769	1 244 908	1,7
ISRAËL					
USD	3 658	Check Point Software Technologies Ltd.	699 617	1 053 345	1,4
INDE					
USD	21 338	HDFC Bank Ltd., CAAE	873 822	1 014 419	1,4
NORVÈGE					
NOK	24 150	DNB Bank ASA	899 938	914 369	1,2
ESPAGNE					
EUR	41 535	Bankinter SA	441 115	909 732	1,2
BELGIQUE					
EUR	4 864	KBC Group NV	516 083	806 265	1,1
CANADA					
USD	3 363	Mines Agnico Eagle Limitée	277 905	788 909	1,1
MACAO					
HKD	165 453	Sands China Ltd.	539 202	642 084	0,9
HONG KONG					
HKD	35 864	Techtronic Industries Co., Ltd.	584 964	638 495	0,9
INDONÉSIE					
IDR	1 510 033	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	612 967	554 855	0,7
AFRIQUE DU SUD					
ZAR	20 465	Standard Bank Group Ltd.	362 981	389 847	0,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	58 046 566	72 002 245	96,3
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(160 444)		
		Total du portefeuille de placements	57 886 122	72 002 245	96,3
		Autres actifs (passifs) nets		2 764 143	3,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		74 766 388	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	61	45
Paielements indirectst	9	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 784 931	2 064 253	105 096	118 688	9 564	9 930	436 606	387 550
Parts rachetables émises	114 563	41 583	4 612	262	-	-	88 893	71 892
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(237 719)	(213 956)	(16 691)	(3 613)	(523)	(375)	(137 587)	(67 351)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 661 775	1 891 880	93 017	115 337	9 041	9 555	387 912	392 091

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	556 247	627 987	115 328	150 296	35 861	32 139	290	305
Parts rachetables émises	289 722	7 342	4 378	7 408	4 504	1 853	29	6 401
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(336 083)	(40 100)	(7 742)	(26 311)	(1 421)	(888)	-	(6 420)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	509 886	595 229	111 964	131 393	38 944	33 104	319	286

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	8 021	6 294
Garanties (hors trésorerie)	8 603	6 654

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	9	6
Charges	(2)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	7	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Japon	13,3
É.-U.	11,5
France	10,2
Allemagne	9,6
Irlande	9,2
R.-U.	7,0
Pays-Bas	6,1
Autres actifs (passifs) nets	5,2
Suisse	5,1
Corée du Sud	4,4
Mexique	3,4
Brésil	2,3
Chine	2,3
Inde	2,2
Belgique	1,8
Macao	1,5
Espagne	1,2
Canada	1,2
Israël	1,0
Singapour	0,9
Pérou	0,6
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,4
BB/Ba/B+	1,7
Total	2,1

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,9
BB/Ba/B+	1,4
Total	2,3

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds de valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 200 000 \$ (7 089 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
Devise	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Euro	23 327	-	23 327	31,2
Dollar américain	16 866	-	16 866	22,6
Yen japonais	11 018	-	11 018	14,7
Livre sterling	6 505	-	6 505	8,7
Dollar de Hong Kong	2 843	-	2 843	3,8
Franc suisse	2 594	-	2 594	3,5
Won coréen	2 523	-	2 523	3,4
Peso mexicain	2 216	-	2 216	3,0
Couronne suédoise	1 251	-	1 251	1,7
Réal brésilien	1 245	-	1 245	1,7
Couronne norvégienne	914	-	914	1,2
Roupie indonésienne	555	-	555	0,7
Rand sud-africain	390	-	390	0,5
Total	72 247	-	72 247	96,7

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
Devise	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Euro	24 813	-	24 813	33,2
Dollar américain	18 734	-	18 734	25,1
Yen japonais	10 113	-	10 113	13,5
Livre sterling	4 321	-	4 321	5,8
Franc suisse	3 800	-	3 800	5,1
Dollar de Hong Kong	2 868	-	2 868	3,8
Won coréen	2 219	-	2 219	3,0
Peso mexicain	1 907	-	1 907	2,6
Réal brésilien	1 748	-	1 748	2,3
Dollar de Singapour	648	-	648	0,9
Total	71 171	-	71 171	95,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 225 000 \$ (7 117 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de valeur internationale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	72 002	-	-	72 002
Total	72 002	-	-	72 002

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	70 885	-	-	70 885
Total	70 885	-	-	70 885

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	884	669
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	16	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	11
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	901	681
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	9
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	14	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	14	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	887	671

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	419	367	7,87	7,03	53 219	52 262
Série F	312	270	7,87	7,04	39 615	38 379
Série I	12	11	7,85	7,04	1 595	1 515
Série P	132	12	7,85	7,04	16 818	1 735
Série W	12	11	7,85	7,04	1 594	1 515

Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	19	5
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	57	2
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	90	16
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	166	23
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	3	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3	1
Total des revenus	169	24
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5	1
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	-
Autres frais	-	-
Total des charges	9	5
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	160	19

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	72	11	1,19	0,63	60 090	17 620
Série F	76	5	1,36	0,43	55 432	13 770
Série I	1	1	1,21	0,68	1 540	1 000
Série P	9	1	1,98	0,68	4 763	1 000
Série W	2	1	1,21	0,68	1 539	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	367	-	270	-	11	-	12	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72	11	76	5	1	1	9	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(7)	(2)	(3)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(14)	-	(15)	-	(1)	-	(3)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(16)	(7)	(17)	(3)	(1)	-	(3)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	111	342	260	222	-	10	111	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	14	7	15	3	1	-	3	-
Rachat de parts rachetables	(129)	-	(292)	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4)	349	(17)	225	1	10	114	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52	353	42	227	1	11	120	11
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	419	353	312	227	12	11	132	11

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	-	671	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	1	160	19
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(4)	(10)
Profits nets réalisés	(1)	-	(34)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(38)	(10)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	482	594
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	33	10
Rachat de parts rachetables	-	-	(421)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	10	94	604
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	11	216	613
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12	11	887	613

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	160	19
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(57)	(2)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(90)	(16)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	480	6
Achat de placements et de dérivés	(525)	(580)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(31)	(569)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	482	594
Montant versé au rachat de parts rachetables	(421)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	56	594
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	25	25
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(9)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	16	25
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19	5
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	10 043	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	115 759	141 506	
	16 878	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	94 447	92 238	
	4 022	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	48 772	74 729	
	8 055	FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	89 808	84 094	
	13 627	FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	279 820	306 743	
	12 321	FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI (parts ordinaires couvertes)	129 637	139 782	
	1 966	FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI (parts ordinaires couvertes)	42 593	44 727	
			800 836	883 819	99,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	800 836	883 819	99,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(691)		
		Total du portefeuille de placements	800 145	883 819	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		3 470	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		887 289	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Options d’achat couvertes multisectorielles CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI	19 552	45	0,2
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI	86 569	140	0,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	112 404	84	0,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	144 797	92	0,1
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	332 681	141	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	795 761	307	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	75	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI	21 928	34	0,2
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI	90 105	104	0,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	109 860	77	0,1
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	246 852	103	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	76	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	644 769	226	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	149 133	49	-

Fonds Options d’achat couvertes multisectorielles CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1	2
Paielements indirectst	-	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	52 262	-	38 379	-	1 515	-	1 735	-
Parts rachetables émises	15 319	33 203	39 370	21 327	-	1 000	14 683	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 927	633	1 981	374	80	21	400	21
Parts rachetables rachetées	(16 289)	-	(40 115)	-	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	53 219	33 836	39 615	21 701	1 595	1 021	16 818	1 021

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 515	-
Parts rachetables émises	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	79	21
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 594	1 021

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,750	0,05
Série F	0,750	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	141
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	92
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	75
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	84
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	307
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI (parts ordinaires couvertes)	140
FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI (parts ordinaires couvertes)	45

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	103
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	76
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	49
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	77
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	226
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI (parts ordinaires couvertes)	104
FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI (parts ordinaires couvertes)	34

Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	34,6
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	16,0
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI (parts ordinaires couvertes)	15,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	10,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	9,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	8,4
FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI (parts ordinaires couvertes)	5,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	33,6
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI (parts ordinaires couvertes)	15,5
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	15,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	11,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	11,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	7,2
FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI (parts ordinaires couvertes)	5,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 88 000 \$ (67 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	884	-	-	884
Total	884	-	-	884

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	669	-	-	669
Total	669	-	-	669

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 694 866	973 582
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	54 336	92 799
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	241	6
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	2 811
Montant à recevoir pour la souscription de parts	8 076	73 333
Dividendes à recevoir	408	516
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	16	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 757 943	1 143 049
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	88
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	151	60
Frais d'administration à payer	18	7
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6	4 597
Montant à payer pour le rachat de parts	2 075	5 781
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	147	31
	2 400	10 564
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 755 543	1 132 485

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	440 958	261 757	18,78	14,50	23 481 721	18 051 773
Série AH	6 415	4 338	16,11*	12,33*	286 190	244 482
Série F	341 264	179 167	18,97	14,57	17 986 772	12 298 779
Série FH	20 485	12 423	16,63*	12,66*	885 002	681 758
Série I	646 949	535 082	26,71	20,39	24 221 000	26 238 795
Série IH	14	11	16,69*	12,63*	625	625
Série P	34 779	10 597	19,10	14,59	1 821 305	726 304
Série PH	977	476	16,35*	12,39*	42 924	26 707
Série W	6 269	1 554	18,83	14,39	332 842	108 054
Série WH	592	212	19,10*	14,46*	22 290	10 193
Série FNB en \$ CA	247 589	124 137	40,42	31,03	6 125 000	4 000 000
Série FNB couverte en \$ US	9 252	2 731	41,55*	31,63*	160 000	60 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 686	2 833
Intérêts aux fins des distributions	649	625
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	115 088	84 443
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	248 180	6 134
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	367 603	94 035
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	526	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(94)	190
Rabais sur frais	586	110
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 018	305
Total des revenus	368 621	94 340
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 270	2 514
Frais d'administration (note 5)	612	265
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 192	546
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	413	461
Taxe de vente harmonisée	536	270
Autres frais	6	3
Total des charges	8 030	4 060
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	360 591	90 280

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	84 677	18 210	4,22	1,40	20 069 743	12 985 567
Série AH	1 226	352	4,70	1,68	260 681	209 384
Série F	60 142	9 809	4,32	1,38	13 935 880	7 096 583
Série FH	4 089	666	5,09	1,79	803 481	371 814
Série I	147 830	55 894	6,32	2,26	23 408 938	24 777 430
Série IH	3	2	5,05	1,84	625	885
Série P	5 877	983	4,22	1,64	1 394 235	599 870
Série PH	166	33	4,91	1,96	33 734	17 032
Série W	1 081	74	4,46	2,00	242 325	36 844
Série WH	161	2	6,79	1,97	23 816	811
Série FNB en \$ CA	53 843	4 104	10,32	3,20	5 218 989	1 281 011
Série FNB couverte en \$ US	1 496	151	12,94	1,77	115 519	85 027

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	261 757	168 642	4 338	3 173	179 167	83 430	12 423	5 441
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	84 677	18 210	1 226	352	60 142	9 809	4 089	666
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	119 517	48 772	994	651	147 915	51 272	5 505	2 709
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(24 993)	(25 066)	(143)	(66)	(45 960)	(16 844)	(1 532)	(686)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	94 524	23 706	851	585	101 955	34 428	3 973	2 023
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	179 201	41 916	2 077	937	162 097	44 237	8 062	2 689
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	440 958	210 558	6 415	4 110	341 264	127 667	20 485	8 130

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	535 082	482 556	11	19	10 597	7 480	476	296
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 830	55 894	3	2	5 877	983	166	33
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	140 882	46 743	-	-	20 807	4 018	350	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(176 845)	(50 811)	-	(11)	(2 502)	(2 941)	(15)	(29)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(35 963)	(4 068)	-	(11)	18 305	1 077	335	(19)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	111 867	51 826	3	(9)	24 182	2 060	501	14
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	646 949	534 382	14	10	34 779	9 540	977	310

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 554	216	212	19	124 137	32 912	2 731	1 472
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 081	74	161	2	53 843	4 104	1 496	151
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(626)	(117)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(626)	(117)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 345	502	1 096	-	136 123	12 823	7 068	6 959
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(711)	(1)	(877)	(11)	(65 888)	(7 304)	(2 043)	(6 132)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 634	501	219	(11)	70 235	5 519	5 025	827
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 715	575	380	(9)	123 452	9 506	6 521	978
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 269	791	592	10	247 589	42 418	9 252	2 450

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 132 485	785 656
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	360 591	90 280
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(626)	(117)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(626)	(117)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	584 602	174 459
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(321 509)	(109 902)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	263 093	64 557
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	623 058	154 720
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 755 543	940 376

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	360 591	90 280
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(115 088)	(84 443)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(248 180)	(6 134)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	122	(62)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 192	546
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	917 226	418 220
Achat de placements et de dérivés	(1 278 534)	(472 869)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	107	(46)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	92	15
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	11	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	102	6
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(362 359)	(54 485)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(626)	(117)
Produit de l'émission de parts rachetables	645 877	177 017
Montant versé au rachat de parts rachetables	(321 233)	(110 287)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	324 018	66 613
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(122)	62
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(38 341)	12 128
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	92 799	9 425
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	54 336	21 615
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	649	625
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 381	2 325
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	143 930	Alphabet Inc., catégorie A	32 108 526	48 694 724	
USD	287 624	Amazon.com Inc.	73 619 865	87 890 869	
USD	105 860	Ares Management Corp., catégorie A	27 255 795	23 555 852	
USD	38 625	Axon Enterprise Inc.	32 295 420	38 576 317	
USD	410 995	Boston Scientific Corp.	47 573 956	55 842 578	
USD	110 515	Broadcom Inc.	38 252 579	50 741 387	
USD	92 100	Cheniere Energy Inc.	27 198 891	30 118 695	
USD	153 150	Ciena Corp.	29 259 520	31 047 937	
USD	102 816	Constellation Energy Corp.	37 107 093	47 086 306	
USD	202 000	CoreWeave Inc., catégorie A	29 154 752	38 471 737	
USD	44 133	Curtiss-Wright Corp.	23 212 774	33 347 318	
USD	37 570	GE Vernova Inc.	16 480 667	32 150 765	
USD	56 305	HEICO Corp.	22 248 406	25 296 068	
USD	65 105	Insulet Corp.	29 025 736	27 972 984	
USD	28 145	Intuitive Surgical Inc.	19 975 711	17 517 729	
USD	124 655	KKR & Co., Inc.	24 904 450	22 544 033	
USD	401 090	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	48 798 334	58 303 673	
USD	60 236	Mastercard Inc., catégorie A	38 818 118	47 683 593	
USD	52 895	Meta Platforms Inc., catégorie A	40 248 372	54 060 628	
USD	103 134	Microsoft Corp.	56 748 338	74 342 187	
USD	64 795	Motorola Solutions Inc.	38 623 331	41 236 218	
USD	22 380	Netflix Inc.	28 300 680	37 341 857	
USD	459 805	NVIDIA Corp.	64 460 962	119 394 524	
USD	116 045	Oracle Corp.	27 692 070	45 420 211	
USD	166 100	TKO Group Holdings Inc.	36 551 053	46 685 350	
USD	400 155	Uber Technologies Inc.	43 581 144	54 559 073	
USD	174 210	Vertiv Holdings Co.	27 867 389	36 575 714	
USD	58 145	Visa Inc., catégorie A	26 486 959	27 624 605	
			987 850 891	1 254 082 932	71,5
IRLANDE					
USD	322 150	CRH PLC	45 062 510	53 755 505	
USD	205 455	Johnson Controls International PLC	25 647 404	31 438 193	
			70 709 914	85 193 698	4,9
CHINE					
HKD	585 945	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd., catégorie H	33 669 175	59 886 685	
HKD	2 448 980	WuXi Biologics (Cayman) Inc.	16 763 470	17 947 931	
			50 432 645	77 834 616	4,4
ALLEMAGNE					
EUR	11 990	Rheinmetall AG	33 966 133	38 877 874	
EUR	235 435	Siemens Energy AG	22 645 425	38 245 206	
			56 611 558	77 123 080	4,4
TAÏWAN					
TWD	1 066 330	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	49 401 201	63 542 062	3,6
SUISSE					
CHF	180 322	Galderma Group AG	27 485 840	43 598 965	2,5
FRANCE					
EUR	103 170	Airbus SE	28 621 322	33 276 129	1,9
LUXEMBOURG					
USD	31 550	Spotify Technology SA	27 800 061	30 647 878	1,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA					
USD	142 960	Shopify Inc., catégorie A	29 290 189	29 567 064	1,7
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 328 203 621	1 694 866 424	96,6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(765 449)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			1 327 438 172	1 694 866 424	96,6
Contrat(s) de change à terme				238 020	0,0
Total du portefeuille de placements			1 327 438 172	1 695 104 444	96,6
Autres actifs (passifs) nets				60 438 866	3,4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 755 543 310	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	12 029	USD	8 637	1,39	17
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 735	USD	1 964	1,39	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	919	USD	660	1,39	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	147	USD	106	1,39	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 028	USD	742	1,38	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 384	USD	1 000	1,38	(7)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 429	USD	1 032	1,38	(7)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	6 001	USD	4 331	1,39	(22)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	5 502	USD	3 979	1,38	(32)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	9 924	USD	7 163	1,39	(37)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	15 962	USD	11 516	1,39	(53)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	12 577	USD	9 096	1,38	(74)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	15 043	USD	10 939	1,38	(171)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	63 053	USD	45 507	1,39	(236)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	87 836	USD	63 369	1,39	(295)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	23 887	USD	17 395	1,37	(305)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	94 002	USD	67 843	1,39	(351)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	205 176	USD	148 080	1,39	(766)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	13 724 554	CAD	18 965 420	0,72	121 945
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	6 418 151	CAD	8 868 990	0,72	57 027
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	4 322 837	CAD	5 973 559	0,72	38 409
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	675 188	CAD	933 016	0,72	5 999
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	407 883	CAD	563 637	0,72	3 624
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	167 630	CAD	231 285	0,72	1 846
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	166 701	CAD	230 298	0,72	1 541
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	78 461	CAD	107 933	0,73	1 187
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	250 801	CAD	347 634	0,72	1 167
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	76 943	CAD	106 161	0,72	847
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	95 903	CAD	132 599	0,72	778
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	76 399	CAD	105 546	0,72	706
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	50 231	CAD	69 305	0,72	553
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	117 291	CAD	162 576	0,72	546
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	29 316	CAD	40 256	0,73	515
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	50 643	CAD	69 964	0,72	468
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	30 000	CAD	41 255	0,73	467
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	70 000	CAD	96 904	0,72	449
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	78 863	CAD	109 312	0,72	367
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	63 369	CAD	87 836	0,72	295
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	20 000	CAD	27 544	0,73	271
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	25 000	CAD	34 565	0,72	204
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	13 000	CAD	17 883	0,73	197

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	100 000	CAD	138 887	0,72	188
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	20 000	CAD	27 653	0,72	162
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	8 300	CAD	11 452	0,72	91
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	9 991	CAD	13 805	0,72	89
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	8 500	CAD	11 741	0,72	81
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	17 112	CAD	23 719	0,72	79
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	8 141	CAD	11 247	0,72	76
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	40 452	CAD	56 183	0,72	75
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	5 000	CAD	6 886	0,73	68
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	5 027	CAD	6 936	0,72	55
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	11 314	CAD	15 682	0,72	53
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	3 175	CAD	4 366	0,73	50
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	10 339	CAD	14 331	0,72	48
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	4 926	CAD	6 805	0,72	46
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	3 300	CAD	4 545	0,73	44
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	3 175	CAD	4 384	0,72	32
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	300	CAD	415	0,72	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	123	CAD	170	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	253	CAD	351	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	121	CAD	167	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	7	CAD	9	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	3 175	CAD	4 417	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	300	CAD	418	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	500	CAD	696	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	18 110	CAD	25 194	0,72	(8)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	15 358	CAD	21 397	0,72	(38)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	100 000	CAD	139 317	0,72	(242)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								238 020

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	241	(3)	-	238
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	241	(3)	-	238
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3)	3	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3)	3	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	6	(6)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	6	(6)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(88)	6	-	(82)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(88)	6	-	(82)

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 175	536
Paielements indirectst	221	98

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 051 773	12 136 285	244 482	190 702	12 298 779	5 969 270	681 758	319 312
Parts rachetables émises	6 935 632	3 335 424	48 435	36 726	8 600 863	3 418 110	282 470	147 598
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 505 684)	(1 716 392)	(6 727)	(3 755)	(2 912 870)	(1 141 700)	(79 226)	(37 238)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 481 721	13 755 317	286 190	223 673	17 986 772	8 245 680	885 002	429 672

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 238 795	24 630 814	625	1 097	726 304	533 410	26 707	17 676
Parts rachetables émises	5 512 057	2 289 606	-	-	1 236 112	272 475	17 029	513
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 529 852)	(2 438 533)	-	(580)	(141 111)	(194 170)	(812)	(1 615)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 221 000	24 481 887	625	517	1 821 305	611 715	42 924	16 574

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	108 054	15 613	10 193	1 002	4 000 000	1 225 000	60 000	40 000
Parts rachetables émises	264 077	35 837	50 972	-	4 125 000	450 000	140 000	180 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(39 289)	(50)	(38 875)	(520)	(2 000 000)	(250 000)	(40 000)	(160 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	332 842	51 400	22 290	482	6 125 000	1 425 000	160 000	60 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,15
Série AH	1,900	0,15
Série F	0,900	0,15
Série FH	0,900	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série FNB en \$ CA	0,900	0,15
Série FNB couverte en \$		
US	0,900	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	88 819	9 571
Garanties (hors trésorerie)	95 438	10 252

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	752	7
Charges	(226)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	526	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	62,3
Autres actifs (passifs) nets	14,0
Irlande	7,5
Taïwan	3,8
R.-U.	3,7
Allemagne	3,4
Suisse	3,3
France	1,1
Luxembourg	0,9
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 169 487 000 \$ (97 358 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 414 544	37 554	1 452 098	82,7
Euro	111 176	-	111 176	6,3
Dollar de Hong Kong	77 842	-	77 842	4,4
Dollar taïwanais	63 734	-	63 734	3,6
Franc suisse	43 651	-	43 651	2,5
Couronne danoise	417	-	417	0,0
Yen japonais	331	-	331	0,0
Livre sterling	217	-	217	0,0
Total	1 711 912	37 554	1 749 466	99,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	814 164	20 211	834 375	73,7
Euro	122 796	-	122 796	10,8
Dollar taïwanais	42 623	-	42 623	3,8
Livre sterling	42 050	-	42 050	3,7
Franc suisse	26 099	-	26 099	2,3
Couronne danoise	397	-	397	0,0
Yen japonais	60	-	60	0,0
Dollar de Hong Kong	48	-	48	0,0
Total	1 048 237	20 211	1 068 448	94,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 174 947 000 \$ (106 845 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 694 866	-	-	1 694 866
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	238	-	238
Total	1 694 866	238	-	1 695 104

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	973 582	-	-	973 582
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(82)	-	(82)
Total	973 582	(82)	-	973 500

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	548 184	486 495
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 177	4 145
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	43
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	4	18
Dividendes à recevoir	651	758
Intérêts à recevoir	10	11
Rabais sur frais à recevoir	22	20
Autres comptes débiteurs	1 357	1 357
	551 405	492 847
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 305	580
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	9	22
Frais d'administration à payer	1	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	172	237
Autres comptes créditeurs	1 051	713
	2 538	1 555
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	548 867	491 292

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	93 252	84 926	37,92	32,58	2 459 254	2 606 876
Actions AT5	1 179	1 103	7,69	6,77	153 293	162 757
Actions AT8	3 019	2 784	4,30	3,85	701 392	723 656
Actions E	6 479	5 817	22,09	18,96	293 345	306 750
Actions ET5	85	75	12,64	11,12	6 749	6 745
Actions ET8	215	192	7,05	6,30	30 555	30 545
Actions EF	9 720	8 647	16,51	14,10	588 764	613 407
Actions EFT5	426	375	9,76	8,54	43 662	43 894
Actions EFT8	1	1	7,07	6,28	189	182
Actions F	51 090	43 203	47,91	40,94	1 066 453	1 055 290
Actions FT5	610	550	10,29	9,01	59 240	61 055
Actions FT8	1 215	1 010	5,71	5,08	212 555	198 712
Actions I	348 182	312 511	37,39	31,73	9 312 056	9 848 288
Actions IT5	1	1	12,11	10,53	120	117
Actions IT8	250	221	8,85	7,81	28 203	28 330
Actions O	30 323	27 294	29,77	25,29	1 018 533	1 079 336
Actions OT5	305	19	14,75	12,84	20 642	1 481
Actions OT8	703	862	9,43	8,34	74 527	103 435
Actions P	1 100	1 053	17,35	14,74	63 435	71 429
Actions PT5	1	1	11,33	9,87	120	117
Actions PT8	7	1	8,70	7,69	746	146
Actions W	703	645	17,39	14,77	40 412	43 650
Actions WT8	1	1	8,90	7,87	156	150

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	6 206	6 691
Intérêts aux fins des distributions	140	141
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	17 981	12 380
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	60 892	15 489
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	85 219	34 701
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	10
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(135)	(1)
Rabais sur frais	117	101
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(11)	110
Total des revenus	85 208	34 811
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 252	1 223
Frais d'administration (note 5)	173	167
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	190	220
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	105	180
Taxe de vente harmonisée	155	149
Autres frais	4	3
Total des charges	1 880	1 943
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	83 328	32 868
Impôts sur le revenu	338	553
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	82 990	32 315

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	13 393	4 798	5,29	1,72	2 532 764	2 793 591
Actions AT5	168	59	1,08	0,36	156 388	165 829
Actions AT8	437	193	0,61	0,24	711 089	809 846
Actions E	930	369	3,10	0,97	299 868	379 948
Actions ET5	12	4	1,80	0,63	6 747	6 782
Actions ET8	31	13	1,02	0,36	30 549	35 384
Actions EF	1 467	533	2,41	0,84	609 767	637 235
Actions EFT5	63	26	1,44	0,52	43 880	49 414
Actions EFT8	-	-	1,06	0,30	185	256
Actions F	7 386	2 639	6,98	2,43	1 057 933	1 088 120
Actions FT5	91	32	1,50	0,57	60 292	57 055
Actions FT8	177	60	0,85	0,31	207 523	192 047
Actions I	53 791	21 552	5,61	2,03	9 591 850	10 600 324
Actions IT5	-	-	1,85	0,56	118	167
Actions IT8	32	15	1,25	0,53	25 728	28 210
Actions O	4 579	1 857	4,42	1,58	1 036 415	1 178 135
Actions OT5	42	1	2,74	0,83	15 369	1 513
Actions OT8	108	56	1,32	0,56	82 053	99 957
Actions P	171	65	2,60	1,00	65 834	65 776
Actions PT5	-	-	1,72	0,50	118	174
Actions PT8	1	-	1,59	0,40	256	217
Actions W	111	43	2,60	0,94	42 770	45 834
Actions WT8	-	-	1,37	0,42	153	214

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	84 926	88 207	1 103	1 235	2 784	3 062	5 817	7 096
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 393	4 798	168	59	437	193	930	369
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(26)	(25)	(108)	(114)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(6)	(6)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(27)	(26)	(114)	(120)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 669	2 294	125	14	37	409	10	34
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	7	10	-	-
Rachat d'actions rachetables	(7 736)	(9 378)	(191)	(182)	(132)	(182)	(278)	(924)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 067)	(7 084)	(65)	(167)	(88)	237	(268)	(890)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 326	(2 286)	76	(134)	235	310	662	(521)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	93 252	85 921	1 179	1 101	3 019	3 372	6 479	6 575

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	75	74	192	225	8 647	8 370	375	412
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	4	31	13	1 467	533	63	26
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(2)	(8)	(8)	-	-	(9)	(9)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(2)	(8)	(8)	-	-	(10)	(9)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	40	135	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	(34)	(434)	(334)	(2)	(19)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	(34)	(394)	(199)	(2)	(19)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10	2	23	(29)	1 073	334	51	(2)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	85	76	215	196	9 720	8 704	426	410

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	43 203	41 542	550	491	1 010	980
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	7 386	2 639	91	32	177	60
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(13)	(11)	(42)	(35)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	(1)	(2)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(14)	(12)	(44)	(37)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	2 307	2 733	21	91	78	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	1	1	8	6
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(1 806)	(3 501)	(39)	(20)	(14)	(50)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	501	(768)	(17)	72	72	(43)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	7 887	1 871	60	92	205	(20)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	51 090	43 413	610	583	1 215	960

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	312 511	314 227	1	2	221	217	27 294	28 257
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	53 791	21 552	-	-	32	15	4 579	1 857
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(8)	(8)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(8)	(8)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 190	3 085	-	-	32	-	369	800
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(19 310)	(21 116)	-	(1)	(27)	(3)	(1 919)	(3 057)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(18 120)	(18 031)	-	(1)	5	(3)	(1 550)	(2 257)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35 671	3 521	-	(1)	29	4	3 029	(400)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	348 182	317 748	1	1	250	221	30 323	27 857

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19	19	862	824	1 053	765	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	42	1	108	56	171	65	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(6)	-	(26)	(30)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6)	-	(27)	(31)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	252	-	-	-	11	181	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	6	5	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2)	(1)	(246)	(22)	(135)	(33)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	250	(1)	(240)	(17)	(124)	148	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	286	-	(159)	8	47	213	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	305	19	703	832	1 100	978	1	1

	Actions PT8		Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	645	632	1	2	491 292	496 645
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	111	43	-	-	82 990	32 315
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(248)	(242)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(12)	(11)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(260)	(253)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5	-	4	42	-	-	7 150	9 819
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	23	23
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(57)	(76)	-	(1)	(32 328)	(38 937)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5	(1)	(53)	(34)	-	(1)	(25 155)	(29 095)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	(1)	58	9	-	(1)	57 575	2 967
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7	1	703	641	1	1	548 867	499 612

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	82 990	32 315
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(17 981)	(12 380)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(60 892)	(15 489)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	(7)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	190	220
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	45 569	43 603
Achat de placements et de dérivés	(27 807)	(27 025)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	107	42
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	32
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(13)	(8)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	336	322
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	22 500	21 624
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(237)	(229)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 605	7 695
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(28 834)	(36 957)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(25 466)	(29 491)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	7
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 966)	(7 867)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 145	10 889
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 177	3 029
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	141	173
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 208	6 553
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(228)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
USD	48 778	Bank of America Corp.	2 084 107	3 502 153	
	47 840	Banque de Montréal	5 474 329	8 675 784	
	167 981	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	11 721 221	15 116 610	
	30 512	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	1 004 899	2 416 550	
	122 071	Brookfield Corp., catégorie A	7 084 970	11 656 560	
USD	57 712	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 534 411	6 418 152	
	24 432	East West Bancorp Inc.	2 145 271	3 619 514	
	50 727	Equitable Holdings Inc.	2 005 277	3 584 904	
USD	8 084	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 781 030	19 682 923	
	167 400	Corporation Fiera Capital	1 997 348	1 091 448	
	4 162	Goldman Sachs Group Inc. (The)	2 305 024	4 612 663	
	32 328	iA Société financière Inc.	2 451 429	5 115 259	
USD	14 467	Intact Corporation financière	2 548 523	3 917 230	
	468 087	Société Financière Manuvie	10 523 031	20 296 252	
	7 537	Mastercard Inc., catégorie A	3 202 323	5 966 386	
	64 601	Power Corporation du Canada	2 491 807	3 890 272	
JPY	49 139	Banque Royale du Canada	6 238 353	10 079 392	
	72 595	Sony Group Corp.	139 403	112 040	
	88 100	Financière Sun Life Inc.	6 677 848	7 362 517	
	109 647	Banque Toronto-Dominion (La)	8 818 558	12 201 518	
			87 229 162	149 318 127	27,1
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	46 072	Advanced Micro Devices Inc.	1 749 663	10 373 716	
USD	18 245	Apple Inc.	1 372 193	6 465 455	
USD	41 410	DoubleVerify Holdings Inc.	1 937 148	690 411	
JPY	4 445	Keyence Corp.	1 633 457	2 308 208	
USD	33 470	Micron Technology Inc.	3 714 700	7 793 799	
USD	8 881	Microsoft Corp.	2 207 650	6 401 700	
USD	46 463	NVIDIA Corp.	3 713 656	12 064 740	
KRW	43 578	Samsung Electronics Co., Ltd.	3 114 335	3 626 617	
USD	100 296	Shopify Inc., catégorie A	10 356 413	20 737 201	
	9 944	Texas Instruments Inc.	2 555 843	2 542 651	
			32 355 058	73 004 498	13,3
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	144 175	Air Canada	2 501 563	2 531 713	
	31 613	Amentum Holdings Inc.	1 085 802	1 053 700	
	28 638	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 037 522	3 758 451	
	78 888	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 188 178	8 176 742	
USD	20 103	Emerson Electric Co.	2 016 656	3 670 068	
	37 360	Finning International Inc.	1 852 765	2 415 324	
	21 972	GFL Environmental Inc.	1 493 068	1 449 273	
USD	10 176	Honeywell International Inc.	1 885 515	2 981 088	
USD	14 158	Jacobs Solutions Inc.	2 416 908	2 952 795	
	90 974	Quincaillerie Richelieu Ltée	2 909 918	3 110 401	
EUR	12 004	Safran SA	1 953 152	5 886 053	
EUR	10 491	Siemens AG, actions nominatives	2 183 923	3 928 834	
	39 338	Stantec Inc.	3 519 492	5 904 240	
USD	34 860	Tetra Tech Inc.	1 706 641	1 619 419	
	30 804	Industries Toromont Limitée	2 621 678	4 759 834	
	13 959	Waste Connections Inc.	2 373 172	3 415 209	
GBP	64 118	Weir Group PLC (The)	1 396 867	3 278 659	
	30 207	WSP Global Inc.	3 680 875	8 261 616	
			43 823 695	69 153 419	12,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ÉNERGIE					
GBP	145 070	ARC Resources Ltd.	2 321 698	3 681 877	
	267 167	Canadian Natural Resources Ltd.	5 582 763	11 888 932	
	439 480	Cenovus Energy Inc.	6 574 486	10 384 912	
	237 262	Enbridge Inc.	11 326 000	16 658 164	
	103 795	Keyera Corp.	2 819 328	4 846 188	
	43 234	Keyera Corp.	1 692 611	1 962 824	
	112 515	Shell PLC	3 516 992	5 573 371	
	189 448	Suncor Énergie Inc.	6 778 045	11 033 452	
			40 611 923	66 029 720	12,0
MATÉRIAUX					
GBP	72 880	Mines Agnico Eagle Limitée	4 734 222	17 083 072	
	37 855	Anglo American PLC	1 910 707	1 973 259	
	170 795	Barrick Mining Corp.	4 426 273	7 807 039	
	79 647	First Quantum Minerals Ltd.	2 120 147	2 507 288	
	52 788	Nutrien Ltd.	4 707 039	4 314 363	
	226 597	Orla Mining Ltd.	3 329 730	3 401 221	
	130 110	Wheaton Precious Metals Corp.	4 890 857	20 263 332	
			26 118 975	57 349 574	10,4
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	797 499	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	19 470 616	27 808 790	5,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	35 623	Amazon.com Inc.	2 772 018	10 885 518	
	36 382	BRP Inc. du Canada	2 263 644	3 078 645	
EUR	1 546	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 269 935	1 314 808	
USD	21 498	Nike Inc., catégorie B	1 839 717	2 086 236	
	29 859	Restaurant Brands International Inc.	2 824 793	2 665 812	
HKD	612 676	Samsonite International SA	1 610 956	1 825 421	
JPY	72 595	Sony Group Corp.	705 353	2 909 617	
			13 286 416	24 766 057	4,5
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	28 242	Alphabet Inc., catégorie A	4 770 821	9 554 897	
USD	112 513	AT&T Inc.	2 784 360	4 421 942	
EUR	67 967	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 886 081	3 221 648	
	310 499	TELUS Corp.	8 420 195	6 806 138	
			17 861 457	24 004 625	4,4
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
GBP	58 355	Alimentation Couche-Tard Inc.	1 424 968	4 332 859	
	64 806	Diageo PLC	2 436 477	2 153 632	
USD	30 195	Mondelēz International Inc., catégorie A	1 645 553	2 625 138	
CHF	13 474	Nestlé SA, actions nominatives	1 144 851	1 721 238	
USD	89 922	US Foods Holding Corp.	4 148 185	9 588 568	
			10 800 034	20 421 435	3,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS					
	122 249	AltaGas Ltd.	3 289 339	5 242 037	
USD	18 482	Entergy Corp.	1 217 722	2 396 977	
	158 139	Northland Power Inc.	4 573 901	3 684 639	
USD	41 769	OGE Energy Corp.	1 816 204	2 689 671	
			10 897 166	14 013 324	2,6
SOINS DE SANTÉ					
GBP	19 150	AstraZeneca PLC	2 560 500	4 007 964	
USD	6 399	Danaher Corp.	1 728 555	1 765 602	
USD	2 725	Eli Lilly and Co.	1 407 053	2 893 588	
USD	5 049	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 689 416	3 408 087	
USD	7 945	Zoetis Inc.	1 942 279	1 617 869	
			11 327 803	13 693 110	2,5
IMMOBILIER					
USD	35 679	Brixmor Property Group Inc.	1 260 673	1 374 436	
	29 571	FPI d'immeubles résidentiels canadien	1 495 199	1 203 540	
	80 022	FPI industriel Dream	913 701	994 673	
	58 927	FPI First Capital	976 584	1 164 987	
USD	60 450	Host Hotels & Resorts Inc.	1 255 207	1 431 863	
USD	8 575	Prologis Inc.	1 178 345	1 366 662	
USD	6 044	Sun Communities Inc.	1 155 187	1 085 075	
			8 234 896	8 621 236	1,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	322 017 201	548 183 915	99,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(267 881)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	321 749 320	548 183 915	99,8
		Contrat(s) de change à terme		(1 305 225)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	321 749 320	546 878 690	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		1 987 902	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		548 866 592	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	857	USD	626	1,37	(13)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	57 306	USD	41 595	1,38	(538)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 677 521	USD	4 204 980	1,35	(170 144)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	368 546	USD	269 161	1,37	(5 169)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 045 482	USD	2 944 418	1,37	(38 652)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 124 149	USD	1 570 566	1,35	(59 964)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	368 032	USD	268 236	1,37	(4 399)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 025 607	USD	1 475 554	1,37	(21 101)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	245 435	USD	179 441	1,37	(3 708)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	741 587	USD	538 322	1,38	(5 843)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 504 956	USD	3 275 665	1,38	(38 643)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	9 793 840	GBP	5 295 900	1,85	(86 237)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 250 112	USD	3 134 301	1,36	(108 611)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	418 726	USD	305 049	1,37	(4 818)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 339 819	USD	2 429 144	1,37	(29 592)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 635 856	USD	2 668 606	1,36	(75 249)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	491 542	USD	358 881	1,37	(6 745)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 069 151	USD	4 416 626	1,37	(57 050)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 366 377	EUR	2 089 600	1,61	(50 528)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 620 416	USD	4 863 108	1,36	(142 478)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	368 138	USD	269 161	1,37	(5 577)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 530 176	USD	2 576 365	1,37	(43 442)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 364 496	EUR	2 089 600	1,61	(52 409)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 889 876	USD	1 389 459	1,36	(42 380)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	3 531 398	USD	2 576 365	1,37	(42 219)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 décembre 2025	CAD	905 499	HKD	5 115 800	0,18	(7 737)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 390 329	USD	4 689 426	1,36	(131 033)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	356 748	USD	259 995	1,37	(4 240)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 684 163	USD	2 676 977	1,38	(29 011)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	862 819	CHF	499 500	1,73	(14 957)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	2 613 371	JPY	279 004 300	0,01	(22 738)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 305 225)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 305)	-	-	(1 305)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 305)	-	-	(1 305)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	43	(43)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	43	(43)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(580)	43	-	(537)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(580)	43	-	(537)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	27 809	5,0

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	25 794	4,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	41	59
Paielements indirects†	16	19

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 606 876	2 914 591	162 757	187 224	723 656	794 632	306 750	403 448
Actions rachetables émises	76 105	75 436	17 287	2 077	9 253	108 546	489	1 927
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	120	125	1 680	2 692	-	-
Actions rachetables rachetées	(223 727)	(308 608)	(26 871)	(28 033)	(33 197)	(47 697)	(13 894)	(52 581)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 459 254	2 681 419	153 293	161 393	701 392	858 173	293 345	352 794

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 745	6 806	30 545	35 798	613 407	646 983	43 894	50 207
Actions rachetables émises	1	1	3	4	2 501	10 405	29	39
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	3	7	9	-	-	4	4
Actions rachetables rachetées	-	(70)	-	(5 370)	(27 144)	(25 755)	(265)	(2 336)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 749	6 740	30 555	30 441	588 764	631 633	43 662	47 914

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	182	303	1 055 290	1 104 357	61 055	56 644	198 712	194 567
Actions rachetables émises	-	-	53 955	72 404	2 107	10 211	14 961	138
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	9	-	-	100	90	1 502	1 309
Actions rachetables rachetées	-	(140)	(42 792)	(92 692)	(4 022)	(2 360)	(2 620)	(9 959)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	189	172	1 066 453	1 084 069	59 240	64 585	212 555	186 055

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 848 288	10 923 179	117	198	28 330	28 366	1 079 336	1 230 491
Actions rachetables émises	37 272	106 290	-	-	3 705	-	13 850	34 614
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3	4	6	7	-	-
Actions rachetables rachetées	(573 504)	(723 528)	-	(90)	(3 838)	(364)	(74 653)	(132 294)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 312 056	10 305 941	120	112	28 203	28 009	1 018 533	1 132 811

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 481	1 543	103 435	100 899	71 429	57 115	117	208
Actions rachetables émises	19 292	-	-	-	700	13 521	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	3	723	587	-	-	3	4
Actions rachetables rachetées	(133)	(87)	(29 631)	(2 680)	(8 694)	(2 397)	-	(100)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 642	1 459	74 527	98 806	63 435	68 239	120	112

	Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	146	260	43 650	47 162	150	254
Actions rachetables émises	595	-	307	3 089	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	8	-	-	6	8
Actions rachetables rachetées	(1)	(130)	(3 545)	(5 610)	-	(120)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	746	138	40 412	44 641	156	142

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	6 473	14 469
Garanties (hors trésorerie)	6 878	15 326

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	14
Charges	(4)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	7	10
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,6	30,0

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	27 809

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	25 794

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	26,7
Énergie	12,8
Produits industriels	12,1
Technologies de l'information	9,6
Matériaux	7,7
Biens de consommation discrétionnaire	5,8
Biens de consommation de base	5,4
Fonds négocié(s) en bourse	5,3
Soins de santé	5,0
Services de communication	4,3
Services publics	2,7
Immobilier	1,7
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 54 818 000 \$ (48 649 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	139 844	(65 807)	74 037	13,5
Euro	14 351	(6 834)	7 517	1,4
Livre sterling	16 983	(9 880)	7 103	1,3
Won coréen	3 627	-	3 627	0,7
Yen japonais	5 330	(2 636)	2 694	0,5
Dollar de Hong Kong	1 825	(913)	912	0,2
Franc suisse	1 782	(878)	904	0,2
Couronne danoise	55	-	55	0,0
Total	183 797	(86 948)	96 849	17,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	128 759	(62 452)	66 307	13,5
Livre sterling	17 099	(10 265)	6 834	1,4
Euro	13 053	(6 896)	6 157	1,3
Yen japonais	5 164	(2 612)	2 552	0,5
Dollar de Hong Kong	2 100	(1 054)	1 046	0,2
Franc suisse	1 970	(986)	984	0,2
Couronne danoise	52	-	52	0,0
Total	168 197	(84 265)	83 932	17,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 685 000 \$ (8 393 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	520 375	-	-	520 375
Fonds négocié(s) en bourse	27 809	-	-	27 809
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 305)	-	(1 305)
Total	548 184	(1 305)	-	546 879

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	460 701	-	-	460 701
Fonds négocié(s) en bourse	25 794	-	-	25 794
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(537)	-	(537)
Total	486 495	(537)	-	485 958

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 690 128	2 634 031
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 618	23 961
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	17	295
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	409	1 588
Dividendes à recevoir	3 228	4 101
Intérêts à recevoir	24	55
Rabais sur frais à recevoir	112	392
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 700 536	2 664 423
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7 332	3 523
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	90	244
Frais d'administration à payer	10	26
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 864	3 836
Autres comptes créditeurs	-	-
	9 296	7 629
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 691 240	2 656 794

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	1 259 874	1 149 002	45,55	39,07	27 658 130	29 408 835
Série E	64 801	59 427	28,49	24,42	2 274 412	2 433 110
Série EF	6 161	5 560	18,29	15,59	336 881	356 671
Série F	225 327	198 201	33,70	28,74	6 686 187	6 895 229
Série I	1 056 935	1 175 262	36,18	30,66	29 213 239	38 337 910
Série O	56 831	50 437	28,84	24,45	1 970 722	2 062 439
Série P	4 656	3 911	17,10	14,51	272 215	269 599
Série W	29	21	17,04	14,45	1 713	1 476
Série Y	222	200	14,59	12,44	15 199	16 092
Série Z	16 404	14 773	25,39	21,74	646 125	679 380

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	32 896	38 451
Intérêts aux fins des distributions	578	768
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	191 066	60 442
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	226 122	97 530
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	450 662	197 191
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	30	58
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(774)	(202)
Rabais sur frais	1 077	1 006
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	333	862
Total des revenus	450 995	198 053
Charges		
Frais de gestion (note 5)	13 527	13 548
Frais d'administration (note 5)	1 489	1 484
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	281	296
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	812	1 030
Taxe de vente harmonisée	1 564	1 566
Autres frais	23	7
Total des charges	17 697	17 932
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	433 298	180 121

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	182 950	70 189	6,42	2,13	28 500 425	33 018 412
Série E	9 486	3 592	4,04	1,36	2 346 339	2 637 123
Série EF	930	379	2,68	0,96	346 536	393 809
Série F	33 588	12 562	4,94	1,73	6 795 761	7 249 504
Série I	194 456	88 348	5,40	2,00	35 997 552	44 212 382
Série O	8 734	3 708	4,35	1,59	2 009 386	2 338 737
Série P	705	275	2,60	0,93	271 053	296 058
Série W	4	2	2,65	0,59	1 567	2 820
Série Y	34	12	2,14	0,76	15 955	16 192
Série Z	2 411	1 054	3,62	1,20	666 304	881 104

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 149 002	1 208 087	59 427	60 280	5 560	5 828	198 201	191 298
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	182 950	70 189	9 486	3 592	930	379	33 588	12 562
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(364)	(348)	(67)	(62)	(2)	(3)	(69)	(63)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(364)	(348)	(67)	(62)	(2)	(3)	(69)	(63)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	36 046	24 297	650	1 293	7	195	11 339	9 650
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(107 760)	(101 740)	(4 695)	(4 344)	(334)	(587)	(17 732)	(15 918)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(71 714)	(77 443)	(4 045)	(3 051)	(327)	(392)	(6 393)	(6 268)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	110 872	(7 602)	5 374	479	601	(16)	27 126	6 231
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 259 874	1 200 485	64 801	60 759	6 161	5 812	225 327	197 529

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 175 262	1 280 713	50 437	53 656	3 911	4 044	21	21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	194 456	88 348	8 734	3 708	705	275	4	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	20 466	70 219	612	1 168	79	121	8	99
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(333 249)	(187 660)	(2 952)	(5 258)	(39)	(527)	(4)	(98)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(312 783)	(117 441)	(2 340)	(4 090)	40	(406)	4	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(118 327)	(29 093)	6 394	(382)	745	(131)	8	3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 056 935	1 251 620	56 831	53 274	4 656	3 913	29	24

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série Y		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	200	183	14 773	17 959	2 656 794	2 822 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34	12	2 411	1 054	433 298	180 121
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(502)	(476)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(502)	(476)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1	32	15	69 239	107 058
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(12)	(2)	(812)	(1 775)	(467 589)	(317 909)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12)	(1)	(780)	(1 760)	(398 350)	(210 851)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22	11	1 631	(706)	34 446	(31 206)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	222	194	16 404	17 253	2 691 240	2 790 863

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	433 298	180 121
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(191 066)	(60 442)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(226 122)	(97 530)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	32	(38)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	281	296
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	512 316	250 804
Achat de placements et de dérivés	(147 419)	(84 707)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	873	356
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	31	107
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(154)	(84)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(16)	(9)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	280	(254)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	382 334	188 620
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(502)	(476)
Produit de l'émission de parts rachetables	42 552	94 189
Montant versé au rachat de parts rachetables	(441 695)	(304 991)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(399 645)	(211 278)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(32)	38
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(17 311)	(22 658)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 961	36 331
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	6 618	13 711
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	609	875
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	32 957	37 777
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
USD	239 202	Bank of America Corp.	10 176 708	17 174 178	
	234 422	Banque de Montréal	28 190 637	42 512 430	
	822 319	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	61 744 642	74 000 487	
	149 700	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	4 760 568	11 856 240	
	598 854	Brookfield Corp., catégorie A	34 913 981	57 184 568	
USD	279 578	Banque Canadienne Impériale de Commerce	18 073 802	31 091 869	
	119 866	East West Bancorp Inc.	10 635 715	17 757 724	
	249 881	Equitable Holdings Inc.	9 762 758	17 659 222	
USD	39 606	Fairfax Financial Holdings Ltd.	23 419 393	96 432 689	
	827 142	Corporation Fiera Capital	9 480 153	5 392 966	
	20 417	Goldman Sachs Group Inc. (The)	11 293 418	22 627 759	
	158 046	iA Société financière Inc.	11 641 794	25 007 619	
	71 493	Intact Corporation financière	12 592 285	19 358 160	
USD	2 291 942	Société Financière Manuvie	52 572 798	99 378 606	
	36 953	Mastercard Inc., catégorie A	15 372 345	29 252 471	
	317 829	Power Corporation du Canada	12 132 353	19 139 662	
	241 069	Banque Royale du Canada	30 546 097	49 448 073	
JPY	357 714	Sony Financial Group Inc.	686 913	552 079	
	432 284	Financière Sun Life Inc.	32 412 819	36 125 974	
	538 237	Banque Toronto-Dominion (La)	43 561 821	59 895 013	
			433 971 000	731 847 789	27,2
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	225 944	Advanced Micro Devices Inc.	13 597 418	50 874 261	
USD	89 648	Apple Inc.	9 285 745	31 768 434	
USD	203 136	DoubleVerify Holdings Inc.	9 524 905	3 386 798	
JPY	22 092	Keyence Corp.	9 007 312	11 471 976	
USD	165 784	Micron Technology Inc.	17 870 693	38 604 337	
USD	43 614	Microsoft Corp.	11 657 373	31 438 324	
USD	227 846	NVIDIA Corp.	17 086 509	59 163 264	
KRW	213 829	Samsung Electronics Co., Ltd.	15 281 452	17 795 125	
USD	491 750	Shopify Inc., catégorie A	48 451 716	101 674 230	
	48 790	Texas Instruments Inc.	12 540 181	12 475 459	
			164 303 304	358 652 208	13,3
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	713 199	Air Canada	12 374 903	12 523 774	
	157 218	Amentum Holdings Inc.	5 399 068	5 240 267	
	140 345	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	16 373 499	18 418 878	
	387 841	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	27 799 009	40 199 720	
USD	98 890	Emerson Electric Co.	10 144 329	18 053 675	
	183 318	Finning International Inc.	9 091 147	11 851 509	
	107 754	GFL Environmental Inc.	7 322 229	7 107 454	
USD	49 661	Honeywell International Inc.	9 855 011	14 548 331	
USD	69 790	Jacobs Solutions Inc.	11 890 857	14 555 414	
	446 423	Quincaillerie Richelieu Ltée	15 326 808	15 263 202	
EUR	59 119	Safran SA	9 052 815	28 988 470	
EUR	51 691	Siemens AG, actions nominatives	10 108 494	19 358 057	
USD	192 173	Stantec Inc.	17 058 436	28 843 246	
	171 054	Tetra Tech Inc.	8 374 288	7 946 304	
	150 908	Industries Toromont Limitée	13 682 739	23 318 304	
	68 754	Waste Connections Inc.	11 411 975	16 821 354	
GBP	315 715	Weir Group PLC (The)	7 074 232	16 144 014	
	148 174	WSP Global Inc.	18 835 451	40 525 590	
			221 175 290	339 707 563	12,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ÉNERGIE					
GBP	708 571	ARC Resources Ltd.	11 974 066	17 983 532	
	1 309 170	Canadian Natural Resources Ltd.	32 839 101	58 258 065	
	2 156 019	Cenovus Energy Inc.	37 680 976	50 946 729	
	1 164 254	Enbridge Inc.	58 021 661	81 742 273	
	507 413	Keyera Corp.	14 548 415	23 691 113	
	211 678	Keyera Corp.	8 287 194	9 610 181	
	552 266	Shell PLC	18 217 898	27 356 204	
	931 258	Suncor Énergie Inc.	35 446 383	54 236 466	
			217 015 694	323 824 563	12,0
MATÉRIAUX					
GBP	357 050	Mines Agnico Eagle Limitée	23 166 274	83 692 520	
	185 651	Anglo American PLC	9 370 547	9 677 387	
	835 589	Barrick Mining Corp.	21 651 220	38 194 773	
	390 857	First Quantum Minerals Ltd.	10 404 340	12 304 178	
	259 151	Nutrien Ltd.	24 647 531	21 180 411	
	1 130 171	Orla Mining Ltd.	16 608 208	16 963 867	
	639 948	Wheaton Precious Metals Corp.	26 217 160	99 665 502	
			132 065 280	281 678 638	10,5
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	3 911 351	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	94 029 079	136 388 809	5,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	174 255	Amazon.com Inc.	15 897 132	53 248 070	
	178 470	BRP Inc. du Canada	12 684 396	15 102 131	
EUR	7 556	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 021 875	6 426 062	
USD	105 979	Nike Inc., catégorie B	10 884 536	10 284 546	
	145 967	Restaurant Brands International Inc.	13 776 150	13 031 934	
HKD	3 039 892	Samsonite International SA	7 866 395	9 057 125	
JPY	357 714	Sony Group Corp.	4 740 555	14 337 224	
			71 871 039	121 487 092	4,5
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	138 501	Alphabet Inc., catégorie A	22 626 754	46 857 972	
USD	553 963	AT&T Inc.	13 909 802	21 771 637	
EUR	335 852	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	8 964 021	15 919 444	
	1 523 151	TELUS Corp.	43 052 474	33 387 470	
			88 553 051	117 936 523	4,4
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
GBP	285 620	Alimentation Couche-Tard Inc.	8 978 713	21 207 285	
	316 202	Diageo PLC	13 780 490	10 508 020	
USD	148 388	Mondelēz International Inc., catégorie A	9 024 135	12 900 778	
CHF	66 453	Nestlé SA, actions nominatives	6 601 071	8 489 048	
USD	441 501	US Foods Holding Corp.	19 920 481	47 078 159	
			58 304 890	100 183 290	3,7
SERVICES PUBLICS					
USD	600 372	AltaGas Ltd.	16 139 713	25 743 951	
	90 853	Entergy Corp.	5 967 845	11 782 955	
USD	771 480	Northland Power Inc.	22 476 562	17 975 484	
	206 412	OGE Energy Corp.	9 294 779	13 291 686	
			53 878 899	68 794 076	2,6
SOINS DE SANTÉ					
GBP	93 980	AstraZeneca PLC	13 096 673	19 669 374	
USD	31 092	Danaher Corp.	8 484 929	8 578 856	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ (suite)					
USD	13 438	Eli Lilly and Co.	6 930 254	14 269 370	
USD	24 812	Thermo Fisher Scientific Inc.	17 924 732	16 748 158	
USD	39 285	Zoetis Inc.	9 345 513	7 999 744	
			55 782 101	67 265 502	2,5
IMMOBILIER					
USD	175 075	Brixmor Property Group Inc.	6 186 056	6 744 284	
	145 736	FPI d'immeubles résidentiels canadien	7 317 775	5 931 455	
	392 586	FPI industriel Dream	4 446 457	4 879 844	
	289 220	FPI First Capital	4 783 464	5 717 879	
USD	297 153	Host Hotels & Resorts Inc.	6 519 950	7 038 584	
USD	42 129	Prologis Inc.	6 100 116	6 714 414	
USD	29 722	Sun Communities Inc.	5 899 962	5 335 970	
			41 253 780	42 362 430	1,6
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 632 203 407	2 690 128 483	100,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(1 340 990)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			1 630 862 417	2 690 128 483	100,0
Contrat(s) de change à terme				(7 315 223)	(0,3)
Total du portefeuille de placements			1 630 862 417	2 682 813 260	99,7
Autres actifs (passifs) nets				8 426 959	0,3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				2 691 240 219	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	25 709	USD	18 766	1,37	(388)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	152 710	USD	110 843	1,38	(1 434)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	31 263 976	USD	23 155 242	1,35	(936 926)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 054 719	USD	8 073 617	1,37	(155 040)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	10 780 519	USD	7 846 369	1,37	(103 000)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	11 696 888	USD	8 648 519	1,35	(330 199)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 039 307	USD	8 045 878	1,37	(131 938)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 397 897	USD	3 932 100	1,37	(56 229)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	7 361 944	USD	5 382 411	1,37	(111 229)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	22 244 268	USD	16 147 233	1,38	(175 250)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	12 004 937	USD	8 729 086	1,38	(102 978)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	53 092 826	GBP	28 709 300	1,85	(467 493)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	22 760 735	USD	16 785 202	1,36	(581 655)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	12 559 884	USD	9 150 099	1,37	(144 510)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 900 045	USD	6 473 255	1,37	(78 858)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	USD	14 845 300	CAD	20 625 660	0,72	(34 085)
Citibank N.A	A-1	11 décembre 2025	GBP	1 383 900	CAD	2 594 985	0,53	(13 169)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	20 021 291	USD	14 695 010	1,36	(414 368)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	14 744 039	USD	10 764 822	1,37	(202 306)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	16 173 250	USD	11 769 553	1,37	(152 029)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	18 302 097	EUR	11 360 600	1,61	(274 708)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	1 327 900	CAD	2 158 914	0,62	12 463
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	36 456 144	USD	26 779 307	1,36	(784 575)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 042 480	USD	8 073 617	1,37	(167 279)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 407 315	USD	6 865 573	1,37	(115 765)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	18 291 872	EUR	11 360 600	1,61	(284 933)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CHF	178 400	CAD	311 501	0,57	2 003
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CHF	143 800	CAD	252 113	0,57	588
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	HKD	2 948 000	CAD	524 499	5,62	1 756
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	10 406 837	USD	7 651 231	1,36	(233 369)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	9 410 572	USD	6 865 573	1,37	(112 507)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 décembre 2025	CAD	5 092 178	HKD	28 769 300	0,18	(43 507)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	35 189 142	USD	25 822 903	1,36	(721 552)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	10 700 832	USD	7 798 670	1,37	(127 179)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 817 665	USD	7 133 687	1,38	(77 309)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	4 631 587	CHF	2 681 300	1,73	(80 286)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	13 329 975	JPY	142 311 210	0,09	(115 980)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(7 315 223)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	17	(17)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	17	(17)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7 332)	17	-	(7 315)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7 332)	17	-	(7 315)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	295	(295)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	295	(295)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 523)	295	-	(3 228)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 523)	295	-	(3 228)

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	136 389	24,6

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	139 615	23,6

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	254	268
Paielements indirects†	99	86

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 408 835	34 159 032	2 433 110	2 726 426	356 671	412 958	6 895 229	7 351 310
Parts rachetables émises	850 864	679 307	25 039	56 457	419	13 682	373 566	366 514
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1	1	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 601 570)	(2 848 400)	(183 737)	(194 406)	(20 209)	(40 942)	(582 608)	(603 657)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 658 130	31 989 940	2 274 412	2 588 477	336 881	385 698	6 686 187	7 114 167

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 337 910	46 139 995	2 062 439	2 423 613	269 599	307 850	1 476	1 597
Parts rachetables émises	656 827	2 509 889	22 855	52 639	5 107	9 088	523	7 468
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(9 781 498)	(6 669 680)	(114 572)	(234 051)	(2 491)	(39 278)	(286)	(7 382)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 213 239	41 980 204	1 970 722	2 242 201	272 215	277 660	1 713	1 683

	Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 092	16 245	679 380	912 335
Parts rachetables émises	31	53	1 328	744
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(924)	(169)	(34 583)	(88 226)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 199	16 129	646 125	824 853

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série Y	0,950	0,20
Série Z	1,750	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	61 292	29 678
Garanties (hors trésorerie)	65 115	31 254

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	44	84
Charges	(14)	(26)
Revenu tiré des prêts de titres	30	58
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,6	30,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	136 389

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	139 615

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	26,6
Énergie	12,9
Produits industriels	12,1
Technologies de l'information	9,6
Matériaux	7,7
Biens de consommation discrétionnaire	5,8
Biens de consommation de base	5,4
Fonds négocié(s) en bourse	5,3
Soins de santé	5,0
Services de communication	4,3
Services publics	2,7
Immobilier	1,7
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 269 013 000 \$ (263 403 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	684 990	(336 039)	348 951	13,0
Euro	70 692	(34 982)	35 710	1,3
Livre sterling	83 335	(50 979)	32 356	1,2
Won coréen	17 795	-	17 795	0,7
Yen japonais	26 363	(13 446)	12 917	0,5
Dollar de Hong Kong	9 057	(4 609)	4 448	0,2
Franc suisse	8 490	(4 146)	4 344	0,2
Couronne danoise	33	-	33	0,0
Total	900 755	(444 201)	456 554	17,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	694 642	(338 268)	356 374	13,4
Livre sterling	92 586	(56 699)	35 887	1,4
Euro	70 965	(37 253)	33 712	1,3
Yen japonais	28 117	(14 180)	13 937	0,5
Dollar de Hong Kong	11 499	(5 950)	5 549	0,2
Franc suisse	10 724	(5 414)	5 310	0,2
Couronne danoise	31	-	31	0,0
Total	908 564	(457 764)	450 800	17,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 45 655 000 \$ (45 080 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	2 553 739	-	-	2 553 739
Fonds négocié(s) en bourse	136 389	-	-	136 389
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7 315)	-	(7 315)
Total	2 690 128	(7 315)	-	2 682 813

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	2 494 416	-	-	2 494 416
Fonds négocié(s) en bourse	139 615	-	-	139 615
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 228)	-	(3 228)
Total	2 634 031	(3 228)	-	2 630 803

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

État de la situation financière

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	919
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	172
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	1 093
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	168
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	169
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	924

État de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 30 sept. 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 30 sept. 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 30 sept. 2025
Série A	903	10,60	85 186
Série F	10	10,62	1 000
Série I	11	10,63	1 000

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	2
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	23
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	25
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	25
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	1
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	22	0,61	36 560
Série F	1	0,62	1 000
Série I	1	0,63	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22	1	1	24
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	881	9	10	900
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	881	9	10	900
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	903	10	11	924
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	903	10	11	924

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(23)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-
Achat de placements et de dérivés	(727)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(726)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	898
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	898
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	172
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	172
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
USD	96	Bank of America Corp.	6 710	6 893	
	97	Banque de Montréal	16 895	17 591	
	332	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	28 817	29 877	
	64	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	5 249	5 069	
	237	Brookfield Corp., catégorie A	22 346	22 631	
USD	120	Banque Canadienne Impériale de Commerce	13 043	13 345	
	46	East West Bancorp Inc.	6 797	6 815	
USD	104	Equitable Holdings Inc.	7 695	7 350	
USD	13	Fairfax Financial Holdings Ltd.	30 960	31 652	
	13	Goldman Sachs Group Inc. (The)	13 807	14 408	
	66	iA Société financière Inc.	10 083	10 443	
	11	Intact Corporation financière	3 003	2 978	
USD	925	Société Financière Manuvie	39 451	40 107	
	7	Mastercard Inc., catégorie A	5 658	5 541	
	110	Power Corporation du Canada	6 386	6 624	
	92	Banque Royale du Canada	18 348	18 871	
JPY	206	Sony Financial Group Inc.	381	318	
	168	Financière Sun Life Inc.	13 656	14 040	
	218	Banque Toronto-Dominion (La)	23 147	24 259	
			272 432	278 812	30,2
ÉNERGIE					
GBP	292	ARC Resources Ltd.	7 561	7 411	
	538	Canadian Natural Resources Ltd.	23 415	23 941	
	868	Cenovus Energy Inc.	19 816	20 511	
	479	Enbridge Inc.	32 337	33 631	
	304	Keyera Corp.	13 689	14 194	
	227	Shell PLC	11 309	11 244	
	371	Suncor Énergie Inc.	21 037	21 607	
			129 164	132 539	14,3
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	95	Advanced Micro Devices Inc.	21 143	21 391	
USD	37	Apple Inc.	12 427	13 112	
USD	59	Micron Technology Inc.	11 942	13 739	
USD	12	Microsoft Corp.	8 465	8 650	
USD	73	NVIDIA Corp.	17 757	18 955	
USD	189	Shopify Inc., catégorie A	38 552	39 077	
	16	Texas Instruments Inc.	4 084	4 091	
			114 370	119 015	12,9
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	294	Air Canada	5 524	5 163	
	66	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 614	8 662	
	157	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	16 334	16 272	
	48	Emerson Electric Co.	8 734	8 763	
USD	101	GFL Environmental Inc.	6 655	6 662	
	24	Honeywell International Inc.	7 048	7 031	
EUR	174	Quincaillerie Richelieu Ltée	6 168	5 949	
	11	Safran SA	5 165	5 394	
EUR	11	Siemens AG, actions nominatives	4 108	4 119	
	75	Stantec Inc.	11 210	11 257	
GBP	57	Industries Toromont Limitée	8 415	8 808	
	118	Weir Group PLC (The)	5 757	6 034	
	53	WSP Global Inc.	14 773	14 495	
			108 505	108 609	11,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		MATÉRIAUX			
	156	Mines Agnico Eagle Limitée	33 072	36 566	
	327	Barrick Mining Corp.	13 397	14 947	
	101	Nutrien Ltd.	7 957	8 255	
	87	Ressources Teck Limitée, catégorie B	4 471	5 311	
	260	Wheaton Precious Metals Corp.	37 705	40 493	
			96 602	105 572	11,4
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	57	Alphabet Inc., catégorie A	18 552	19 284	
USD	222	AT&T Inc.	8 864	8 725	
EUR	134	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	6 476	6 352	
	616	TELUS Corp.	13 718	13 503	
			47 610	47 864	5,2
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	65	Amazon.com Inc.	20 443	19 862	
	69	BRP Inc. du Canada	5 889	5 839	
	59	Restaurant Brands International Inc.	5 216	5 268	
JPY	185	Sony Group Corp.	7 318	7 415	
			38 866	38 384	4,2
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	129	Alimentation Couche-Tard Inc.	9 420	9 578	
GBP	129	Diageo PLC	4 588	4 287	
USD	65	Mondelēz International Inc., catégorie A	5 595	5 651	
USD	161	US Foods Holding Corp.	17 353	17 168	
			36 956	36 684	4,0
		SERVICES PUBLICS			
	279	AltaGas Ltd.	11 703	11 963	
	310	Northland Power Inc.	6 984	7 223	
USD	81	OGE Energy Corp.	5 004	5 216	
			23 691	24 402	2,6
		IMMOBILIER			
USD	128	Brixmor Property Group Inc.	4 867	4 931	
	103	FPI d'immeubles résidentiels canadien	4 308	4 192	
USD	31	Prologis Inc.	4 801	4 941	
			13 976	14 064	1,5
		SOINS DE SANTÉ			
GBP	45	AstraZeneca PLC	9 687	9 418	
USD	5	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 333	3 375	
			13 020	12 793	1,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	895 192	918 738	99,4
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(450)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	894 742	918 738	99,4
		Contrat(s) de change à terme		(900)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	894 742	917 838	99,3
		Autres actifs (passifs) nets		6 526	0,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		924 364	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	18 543	USD	13 500	1,37	(230)
Banque de Montréal	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 145	EUR	700	1,64	-
Banque de Montréal	A-1	11 décembre 2025	CAD	646	EUR	400	1,62	(8)
Banque de Montréal	A-1	11 décembre 2025	CAD	2 805	GBP	1 500	1,87	7
Banque de Montréal	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 350	GBP	1 800	1,86	(8)
Banque de Montréal	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 370	GBP	740	1,85	(10)
Banque de Montréal	A-1	11 décembre 2025	CAD	655	JPY	69 800	0,01	(4)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	19 772	USD	14 400	1,37	(202)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 545	GBP	1 900	1,87	-
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	17 692	USD	12 800	1,38	(63)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 319	USD	2 400	1,38	(13)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 665	USD	6 300	1,38	(82)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	23 547	USD	17 100	1,38	(195)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 305	EUR	800	1,63	(3)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 141	EUR	700	1,63	(4)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 461	EUR	900	1,62	(10)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	2 095	EUR	1 300	1,61	(31)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 918	GBP	2 100	1,87	-
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 458	GBP	1 870	1,85	(31)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	771	JPY	81 500	0,01	1
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	767	JPY	81 300	0,01	(1)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	265	JPY	28 300	0,01	(2)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	707	JPY	75 400	0,01	(5)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	716	JPY	76 400	0,01	(6)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(900)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1)	-	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1)	-	-	(1)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	-
Paielements indirects†	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-
Parts rachetables émises	85 219	1 000	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(33)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	85 186	1 000	1 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 92 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	226	(92)	134	14,5
Livre sterling	31	(18)	13	1,4
Euro	16	(8)	8	0,9
Yen japonais	8	(4)	4	0,4
Total	281	(122)	159	17,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	919	-	-	919
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
Total	919	(1)	-	918

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	126 280	117 036
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 335	1 051
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	14
Swaps, options sur swaps et options	-	220
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 888	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	5	37
Dividendes à recevoir	66	119
Intérêts à recevoir	6	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	371	331
	131 951	118 812
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	337	106
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	7
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	55	239
Autres comptes créditeurs	312	200
	707	553
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	131 244	118 259

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	30 226	27 179	32,08	27,84	942 124	976 298
Actions AT5	245	218	8,93	7,94	27 438	27 430
Actions AT8	300	379	4,49	4,06	66 811	93 468
Actions E	2 273	2 102	16,16	14,02	140 626	149 976
Actions ET5	1	1	9,58	8,51	131	127
Actions ET8	1	1	6,92	6,25	176	169
Actions EF	435	378	18,14	15,64	23 955	24 134
Actions EFT5	1	1	10,78	9,52	118	115
Actions EFT8	1	1	7,81	7,00	159	153
Actions F	19 072	16 009	20,66	17,83	923 291	898 090
Actions FT8	522	463	10,55	9,47	49 439	48 864
Actions I	60 523	54 757	32,24	27,64	1 877 025	1 981 308
Actions IT8	1	1	12,05	10,74	107	103
Actions O	15 738	14 109	27,57	23,65	570 880	596 604
Actions OT5	85	88	12,07	10,60	7 015	8 315
Actions OT8	193	173	8,77	7,83	22 008	22 085
Actions P	178	175	20,15	17,29	8 852	10 104
Actions PP	2	2	13,06	11,20	159	159
Actions PT8	1	1	10,12	9,04	129	124
Actions W	137	179	20,42	17,51	6 716	10 250
Actions WT8	1	1	10,54	9,41	121	117
Actions Y	585	1 403	12,87	11,10	45 466	126 477
Actions Z	723	638	12,65	10,97	57 158	58 155

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	946	1 388
Intérêts aux fins des distributions	41	56
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(278)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 033	4 034
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	12 785	4 736
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	19 527	10 214
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(97)	(103)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(90)	(103)
Total des revenus	19 437	10 111
Charges		
Frais de gestion (note 5)	409	403
Frais d'administration (note 5)	66	65
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	135	101
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	86	140
Taxe de vente harmonisée	51	50
Autres frais	4	-
Total des charges	752	761
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	18 685	9 350
Impôts sur le revenu	111	139
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 574	9 211

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	4 080	1 868	4,24	1,79	961 950	1 046 220
Actions AT5	33	15	1,19	0,53	27 431	27 481
Actions AT8	45	30	0,58	0,27	77 645	110 354
Actions E	311	148	2,13	0,90	145 680	164 366
Actions ET5	-	-	1,29	0,51	129	173
Actions ET8	-	-	0,94	0,38	172	229
Actions EF	60	25	2,49	1,01	24 027	24 885
Actions EFT5	-	-	1,51	0,61	116	161
Actions EFT8	-	-	1,11	0,46	156	213
Actions F	2 590	1 213	2,84	1,23	911 085	986 676
Actions FT8	77	46	1,45	0,69	52 863	66 160
Actions I	8 821	4 491	4,57	2,03	1 928 661	2 210 472
Actions IT8	-	-	1,76	0,76	104	147
Actions O	2 271	1 126	3,90	1,74	582 425	648 734
Actions OT5	13	10	1,69	0,80	7 727	11 882
Actions OT8	28	15	1,27	0,61	22 066	24 159
Actions P	25	30	2,82	1,28	9 019	23 617
Actions PP	-	-	1,85	0,85	159	159
Actions PT8	-	-	1,46	0,64	127	174
Actions W	22	15	2,77	1,31	7 829	11 457
Actions WT8	-	-	1,53	0,66	119	167
Actions Y	101	125	1,42	0,78	71 375	159 792
Actions Z	97	54	1,67	0,75	57 671	72 297

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	27 179	27 643	218	209	379	445	2 102	2 158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 080	1 868	33	15	45	30	311	148
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(3)	-	(11)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(6)	(2)	(13)	(5)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(6)	(5)	(13)	(16)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 213	344	-	-	9	-	6	4
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 246)	(2 188)	(1)	(1)	(120)	(10)	(146)	(164)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 033)	(1 844)	-	-	(111)	(10)	(140)	(160)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 047	24	27	10	(79)	4	171	(12)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30 226	27 667	245	219	300	449	2 273	2 146

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	1	2	378	410	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	60	25	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	-	(1)	(3)	(64)	-	(1)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	-	(1)	(3)	(64)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	(1)	57	(39)	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	435	371	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	16 009	16 037	463	615	54 757	56 288
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	2 590	1 213	77	46	8 821	4 491
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(16)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(21)	(7)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(21)	(23)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	945	1 768	130	1	723	2 754
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(472)	(1 868)	(127)	(9)	(3 778)	(6 112)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	473	(100)	3	(8)	(3 055)	(3 358)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	3 063	1 113	59	15	5 766	1 133
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	19 072	17 150	522	630	60 523	57 421

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	14 109	14 044	88	131	173	186
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	2 271	1 126	13	10	28	15
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(2)	-	(5)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(2)	(1)	(7)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(2)	(3)	(7)	(7)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	545	1 529	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(1 187)	(1 958)	(14)	(30)	(1)	(19)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	(642)	(429)	(14)	(30)	(1)	(19)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	1 629	697	(3)	(23)	20	(11)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	15 738	14 741	85	108	193	175

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PP		Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	175	369	2	-	1	2	179	188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	25	30	-	-	-	-	22	15
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	6	81	-	-	-	-	8	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(28)	(111)	-	-	-	(1)	(72)	(16)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	2	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(22)	(30)	-	2	-	(1)	(64)	(16)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	-	-	2	-	(1)	(42)	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	178	369	2	2	1	1	137	187

	Actions WT8		Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	1 403	-	638	-	118 259	118 737
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	101	125	97	54	18 574	9 211
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	(37)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(49)	(17)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(49)	(54)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	1	-	-	3 585	6 482
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	1	1
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(919)	(584)	(12)	(3)	(9 126)	(13 144)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	2 094	-	724	-	2 820
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	(919)	1 511	(12)	721	(5 540)	(3 841)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	(818)	1 636	85	775	12 985	5 316
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	585	1 636	723	775	131 244	124 053

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 574	9 211
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 033)	(4 034)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(12 785)	(4 736)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	135	101
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	43 516	40 337
Achat de placements et de dérivés	(37 500)	(34 566)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	53	94
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	(9)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	72	82
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 023	6 486
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(48)	(53)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 068	5 474
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	886
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(8 761)	(12 067)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 741)	(5 760)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	282	726
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 051	(602)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 335	116
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	39	47
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	913	1 342
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(39)	(57)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	12 038	AECOM	1 450 230	2 185 801	
USD	11 424	Alphabet Inc., catégorie C	1 473 613	3 872 148	
USD	16 113	Amazon.com Inc.	2 679 633	4 923 739	
USD	14 065	Apple Inc.	3 275 628	4 984 194	
USD	26 412	Bank of America Corp.	1 139 608	1 896 324	
USD	919	BlackRock Inc.	978 487	1 491 115	
USD	149	Booking Holdings Inc.	728 154	1 119 610	
USD	6 672	Boston Scientific Corp.	559 381	906 536	
USD	8 679	Broadcom Inc.	1 816 205	3 984 839	
USD	14 330	Citigroup Inc.	1 894 762	2 024 221	
USD	13 467	Coca-Cola Co. (The)	968 883	1 242 971	
USD	7 232	ConocoPhillips Co.	1 091 764	952 027	
USD	2 656	Eli Lilly and Co.	2 087 946	2 820 319	
USD	1 412	Goldman Sachs Group Inc. (The)	1 207 325	1 564 892	
USD	10 925	Jacobs Solutions Inc.	2 015 453	2 278 520	
USD	5 692	JPMorgan Chase & Co.	1 211 021	2 498 697	
USD	2 595	Mastercard Inc., catégorie A	1 188 937	2 054 235	
USD	8 463	Merck & Co., Inc.	931 662	988 524	
USD	3 539	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 919 862	3 616 988	
USD	12 621	Microsoft Corp.	4 170 495	9 097 607	
USD	1 319	Moody's Corp.	711 995	874 652	
USD	639	Netflix Inc.	595 317	1 066 195	
USD	5 927	Nike Inc., catégorie B	616 332	575 175	
USD	34 428	NVIDIA Corp.	1 971 879	8 939 691	
USD	6 686	Procter & Gamble Co. (The)	1 124 620	1 429 699	
EUR	3 463	Schneider Electric SE	955 946	1 344 408	
USD	1 587	ServiceNow Inc.	1 610 706	2 032 556	
USD	3 893	Snowflake Inc., catégorie A	942 106	1 222 005	
USD	1 352	Stryker Corp.	758 761	695 563	
USD	2 215	Texas Instruments Inc.	606 401	566 369	
USD	1 104	Thermo Fisher Scientific Inc.	804 527	745 203	
USD	5 231	TJX Cos. Inc. (The)	944 222	1 052 249	
USD	1 650	UnitedHealth Group Inc.	792 416	792 914	
USD	8 640	US Foods Holding Corp.	489 215	921 301	
USD	6 862	Ventas Inc.	439 315	668 394	
USD	15 991	VICI Properties Inc.	698 334	725 725	
USD	17 266	Walmart Inc.	1 794 660	2 476 438	
			48 645 801	80 631 844	61,5
R.-U.					
GBP	20 299	Anglo American PLC	948 825	1 058 121	
GBP	14 756	AstraZeneca PLC	2 501 675	3 088 330	
GBP	14 138	Compass Group PLC	527 220	669 225	
GBP	121 354	NatWest Group PLC	1 182 025	1 184 752	
GBP	60 032	Shell PLC	2 157 186	2 973 653	
GBP	27 289	Standard Chartered PLC	604 155	733 207	
GBP	13 803	Unilever PLC	1 176 804	1 136 742	
			9 097 890	10 844 030	8,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ALLEMAGNE					
EUR	36 783	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 208 981	1 743 520	
EUR	2 884	HeidelbergCement AG	636 042	902 630	
EUR	313	Rheinmetall AG	969 848	1 014 910	
EUR	4 135	SAP SE	1 690 838	1 539 757	
EUR	2 794	Siemens AG, actions nominatives	885 715	1 046 341	
			5 391 424	6 247 158	4,8
JAPON					
JPY	19 852	Asics Corp.	323 452	723 371	
JPY	56 311	Hitachi Ltd.	1 254 442	2 082 606	
JPY	25 646	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	537 028	577 784	
JPY	27 408	PAL GROUP Holdings CO., LTD.	652 264	647 400	
JPY	15 967	Rakuten Bank Ltd.	507 887	1 242 504	
			3 275 073	5 273 665	4,0
CHINE					
USD	6 699	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	1 189 731	1 666 299	
HKD	21 867	Tencent Holdings Ltd.	1 294 677	2 592 746	
			2 484 408	4 259 045	3,2
ITALIE					
EUR	113 681	Enel SPA	1 096 303	1 498 229	
EUR	166 038	Intesa Sanpaolo SPA	705 674	1 523 043	
EUR	9 152	UniCredit SPA	927 006	964 064	
			2 728 983	3 985 336	3,0
FRANCE					
EUR	4 171	Air Liquide SA	1 088 030	1 205 319	
EUR	4 151	Safran SA	636 197	2 035 406	
			1 724 227	3 240 725	2,5
BURKINA FASO					
USD	144 476	IAMGOLD Corp.	2 375 797	2 599 800	2,0
CANADA					
USD	38 445	Kinross Gold Corp.	653 211	1 329 572	
	2 864	WSP Global Inc.	571 845	783 304	
			1 225 056	2 112 876	1,6
TAÏWAN					
USD	5 351	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	780 355	2 079 869	1,6
CORÉE DU SUD					
KRW	13 392	Samsung Electronics Co., Ltd.	943 790	1 114 500	0,8
INDE					
USD	11 650	HDFC Bank Ltd., CAAE	560 438	553 846	
USD	12 597	ICICI Bank Ltd., CAAE	559 358	529 970	
			1 119 796	1 083 816	0,8
MEXIQUE					
MXN	76 573	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	912 516	1 073 493	0,8
BRÉSIL					
USD	303	MercadoLibre Inc.	881 966	985 453	0,8
SUISSE					
CHF	13 170	UBS Group AG, actions nominatives	287 082	748 528	0,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	81 874 164	126 280 138	96,3
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(135 712)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	81 738 452	126 280 138	96,3
		Contrat(s) de change à terme		(337 415)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	81 738 452	125 942 723	96,0
		Autres actifs (passifs) nets		5 301 628	4,0
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		131 244 351	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	17 313	USD	12 566	1,38	(163)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 775 163	USD	1 314 751	1,35	(53 198)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 222 189	USD	889 544	1,37	(11 677)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	664 147	USD	491 061	1,35	(18 749)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	611 960	USD	445 783	1,37	(6 375)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 361 001	USD	989 618	1,38	(11 675)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 052 943	USD	1 513 969	1,36	(52 462)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 008 999	USD	733 874	1,37	(8 940)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 136 806	USD	834 380	1,36	(23 528)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 833 563	USD	1 334 316	1,37	(17 236)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 069 974	USD	1 520 525	1,36	(44 548)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 066 508	USD	778 351	1,37	(13 124)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	590 898	USD	434 436	1,36	(13 251)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	1 066 878	USD	778 351	1,37	(12 755)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 998 034	USD	1 466 220	1,36	(40 970)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 113 030	USD	808 747	1,38	(8 764)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(337 415)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(337)	-	-	(337)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(337)	-	-	(337)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	14	(11)	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	14	(11)	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(106)	11	-	(95)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(106)	11	-	(95)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	1 199	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	98	60
Paielements indirects†	38	19

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	976 298	1 083 873	27 430	27 517	93 468	111 145	149 976	168 201
Actions rachetables émises	40 511	13 055	13	13	1 966	11	403	279
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	108	100	11	10	-	-
Actions rachetables rachetées	(74 685)	(83 324)	(113)	(201)	(28 634)	(2 538)	(9 753)	(12 266)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	942 124	1 013 604	27 438	27 429	66 811	108 628	140 626	156 214

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	127	201	169	265	24 134	29 001	115	189
Actions rachetables émises	-	-	-	-	14	10	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	4	7	8	-	-	3	3
Actions rachetables rachetées	-	(80)	-	(110)	(193)	(4 685)	-	(80)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	131	125	176	163	23 955	24 326	118	112

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	153	250	898 090	992 774	48 864	66 582	1 981 308	2 278 276
Actions rachetables émises	-	-	50 315	106 272	13 319	47	23 911	107 587
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	7	-	-	4	5	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(110)	(25 114)	(112 493)	(12 748)	(915)	(128 194)	(240 906)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	159	147	923 291	986 553	49 439	65 719	1 877 025	2 144 957

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	103	174	596 604	663 157	8 315	13 204	22 085	24 711
Actions rachetables émises	-	-	22 773	69 426	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	5	-	-	2	3	6	7
Actions rachetables rachetées	-	(80)	(48 497)	(89 614)	(1 302)	(2 903)	(83)	(2 546)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	107	99	570 880	642 969	7 015	10 304	22 008	22 172

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions P		Actions PP		Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 104	23 840	159	-	124	204	10 250	12 016
Actions rachetables émises	362	5 053	-	-	-	-	602	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	5	6	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 614)	(6 868)	-	(11)	-	(90)	(4 136)	(997)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	170	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 852	22 025	159	159	129	120	6 716	11 019

	Actions WT8		Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	117	197	126 477	-	58 155	-
Actions rachetables émises	-	-	6	25	-	13
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	5	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(90)	(81 017)	(58 112)	(997)	(294)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	209 415	-	72 412
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	121	112	45 466	151 328	57 158	72 131

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions Y	0,850	0,22
Actions Z	1,850	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	2 253	3 212
Garanties (hors trésorerie)	2 407	3 440

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	-
Charges	(4)	-
Revenu tiré des prêts de titres	7	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	38,6	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	63,1
R.-U.	7,6
Japon	6,9
Allemagne	4,5
France	3,7
Canada	3,4
Chine	2,8
Italie	2,1
Taïwan	1,1
Fonds négocié(s) en bourse	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Corée du Sud	0,8
Argentine	0,8
Brésil	0,7
Suisse	0,5
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 12 628 000 \$ (11 704 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	93 798	(19 927)	73 871	56,3
Euro	14 795	-	14 795	11,3
Livre sterling	10 839	-	10 839	8,3
Yen japonais	5 339	-	5 339	4,1
Dollar de Hong Kong	2 593	-	2 593	2,0
Won coréen	1 115	-	1 115	0,8
Peso mexicain	1 073	-	1 073	0,8
Franc suisse	772	-	772	0,6
Rouble russe	10	-	10	0,0
Total	130 334	(19 927)	110 407	84,2

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	82 836	(16 315)	66 521	56,3
Euro	13 381	-	13 381	11,3
Livre sterling	8 941	-	8 941	7,6
Yen japonais	8 223	-	8 223	7,0
Dollar de Hong Kong	1 992	-	1 992	1,7
Won coréen	937	-	937	0,8
Franc suisse	571	-	571	0,5
Rouble russe	10	-	10	0,0
Total	116 891	(16 315)	100 576	85,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 041 000 \$ (10 058 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	126 280	-	-	126 280
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(337)	-	(337)
Total	126 280	(337)	-	125 943

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	115 837	-	-	115 837
Fonds négocié(s) en bourse	1 199	-	-	1 199
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(92)	-	(92)
Option(s)	220	-	-	220
Total	117 256	(92)	-	117 164

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	528 675	494 405
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	975	1 469
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	9
Swaps, options sur swaps et options	-	922
Montant à recevoir pour la vente de placements	16 268	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	300	140
Dividendes à recevoir	280	503
Intérêts à recevoir	3	-
Rabais sur frais à recevoir	-	58
Autres comptes débiteurs	-	-
	546 501	497 506
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 390	518
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	18	48
Frais d'administration à payer	2	6
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	444	379
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 854	951
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	544 647	496 555

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	244 447	223 607	41,86	36,29	5 840 241	6 162 211
Série E	6 185	5 479	23,71	20,55	260 832	266 648
Série EF	2 031	1 752	26,40	22,74	76 959	77 027
Série F	64 220	54 641	32,67	28,17	1 965 431	1 939 551
Série I	203 684	188 734	69,89	59,85	2 914 474	3 153 336
Série O	13 049	11 920	41,64	35,69	313 401	334 028
Série P	11 030	10 421	25,73	22,06	428 737	472 468
Série W	1	1	26,12	22,40	51	51

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 016	5 914
Intérêts aux fins des distributions	127	218
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(1 171)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	26 040	18 692
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	52 322	18 537
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	81 334	43 361
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	36	18
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(464)	(521)
Rabais sur frais	91	85
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(337)	(418)
Total des revenus	80 997	42 943
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 644	2 613
Frais d'administration (note 5)	342	337
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	419	267
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	460	564
Taxe de vente harmonisée	307	304
Autres frais	4	-
Total des charges	4 177	4 087
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76 820	38 856

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	33 159	16 004	5,53	2,38	5 995 828	6 724 356
Série E	837	468	3,18	1,38	262 840	339 888
Série EF	282	131	3,67	1,63	76 978	80 699
Série F	8 765	3 782	4,51	1,99	1 944 736	1 900 285
Série I	30 172	16 306	9,90	4,60	3 046 920	3 548 379
Série O	1 900	1 207	5,90	2,71	322 214	444 964
Série P	1 705	957	3,66	1,64	465 655	583 063
Série W	-	1	3,51	1,53	54	843

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	223 607	228 126	5 479	6 727	1 752	1 696	54 641	48 933
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 159	16 004	837	468	282	131	8 765	3 782
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(66)	(63)	(11)	(11)	(1)	(1)	(23)	(20)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(66)	(63)	(11)	(11)	(1)	(1)	(23)	(20)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 930	5 255	164	89	1	1	3 793	2 538
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(18 183)	(18 086)	(284)	(673)	(3)	(65)	(2 956)	(3 341)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 253)	(12 831)	(120)	(584)	(2)	(64)	837	(803)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 840	3 110	706	(127)	279	66	9 579	2 959
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	244 447	231 236	6 185	6 600	2 031	1 762	64 220	51 892

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	188 734	199 139	11 920	15 113	10 421	11 732	1	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 172	16 306	1 900	1 207	1 705	957	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 678	14 532	164	162	145	108	10	13
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(22 900)	(29 686)	(935)	(2 158)	(1 241)	(1 820)	(10)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 222)	(15 154)	(771)	(1 996)	(1 096)	(1 712)	-	12
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 950	1 152	1 129	(789)	609	(755)	-	13
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	203 684	200 291	13 049	14 324	11 030	10 977	1	23

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	496 555	511 476
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76 820	38 856
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(101)	(95)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(101)	(95)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 885	22 698
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(46 512)	(55 830)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(28 627)	(33 132)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 092	5 629
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	544 647	517 105

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76 820	38 856
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(26 040)	(18 692)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(52 322)	(18 537)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	7	29
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	419	267
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	185 325	180 111
Achat de placements et de dérivés	(156 117)	(146 560)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	223	405
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3)	2
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(30)	(16)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	58	(49)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	28 336	35 814
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(101)	(95)
Produit de l'émission de parts rachetables	13 994	19 390
Montant versé au rachat de parts rachetables	(42 716)	(52 692)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(28 823)	(33 397)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	(29)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(487)	2 417
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 469	(621)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	975	1 767
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	124	220
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 779	5 755
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	50 634	AECOM	6 085 718	9 193 874	
USD	48 282	Alphabet Inc., catégorie C	6 703 845	16 365 113	
USD	67 769	Amazon.com Inc.	11 062 270	20 708 551	
USD	58 907	Apple Inc.	14 009 054	20 874 789	
USD	110 975	Bank of America Corp.	4 774 284	7 967 761	
USD	3 840	BlackRock Inc.	4 086 279	6 230 559	
USD	622	Booking Holdings Inc.	3 043 118	4 673 810	
USD	28 039	Boston Scientific Corp.	2 339 781	3 809 706	
USD	36 494	Broadcom Inc.	7 613 710	16 755 700	
USD	59 900	Citigroup Inc.	7 919 844	8 461 327	
USD	56 375	Coca-Cola Co. (The)	4 191 692	5 203 274	
USD	30 269	ConocoPhillips Co.	4 549 941	3 984 638	
USD	11 108	Eli Lilly and Co.	8 712 087	11 795 220	
USD	5 929	Goldman Sachs Group Inc. (The)	5 069 482	6 570 994	
USD	46 228	Jacobs Solutions Inc.	8 517 632	9 641 319	
USD	23 994	JPMorgan Chase & Co.	5 073 132	10 532 980	
USD	10 916	Mastercard Inc., catégorie A	4 966 857	8 641 246	
USD	35 458	Merck & Co., Inc.	3 903 445	4 141 685	
USD	14 997	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 068 084	15 327 484	
USD	51 095	Microsoft Corp.	17 566 037	36 830 862	
USD	5 565	Moody's Corp.	3 004 475	3 690 247	
USD	2 706	Netflix Inc.	2 514 983	4 515 061	
USD	24 837	Nike Inc., catégorie B	2 582 729	2 410 263	
USD	139 792	NVIDIA Corp.	7 761 108	36 298 864	
USD	27 999	Procter & Gamble Co. (The)	4 826 240	5 987 158	
EUR	14 927	Schneider Electric SE	4 118 894	5 794 970	
USD	6 459	ServiceNow Inc.	6 542 337	8 272 388	
USD	16 336	Snowflake Inc., catégorie A	3 952 851	5 127 837	
USD	5 685	Stryker Corp.	3 190 719	2 924 760	
USD	9 287	Texas Instruments Inc.	2 542 503	2 374 658	
USD	4 630	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 373 605	3 125 261	
USD	21 978	TJX Cos. Inc. (The)	3 966 875	4 421 014	
USD	6 913	UnitedHealth Group Inc.	3 319 973	3 322 070	
USD	36 206	US Foods Holding Corp.	2 000 268	3 860 720	
USD	29 204	Ventas Inc.	1 876 664	2 844 618	
USD	67 940	VICI Properties Inc.	2 966 877	3 083 344	
USD	72 829	Walmart Inc.	7 546 307	10 445 762	
			204 343 700	336 209 887	61,8
R.-U.					
GBP	85 032	Anglo American PLC	3 974 600	4 432 444	
GBP	61 749	AstraZeneca PLC	10 642 232	12 923 645	
GBP	61 166	Compass Group PLC	2 279 376	2 895 306	
GBP	509 173	NatWest Group PLC	4 959 480	4 970 941	
GBP	249 920	Shell PLC	9 403 988	12 379 655	
GBP	115 043	Standard Chartered PLC	2 547 170	3 091 000	
GBP	58 309	Unilever PLC	4 970 906	4 802 019	
			38 777 752	45 495 010	8,4
ALLEMAGNE					
EUR	156 353	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	5 134 410	7 411 159	
EUR	12 141	HeidelbergCement AG	2 675 628	3 799 871	
EUR	1 310	Rheinmetall AG	4 059 083	4 247 708	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ALLEMAGNE (suite)					
EUR	17 323	SAP SE	7 083 080	6 450 593	
EUR	11 769	Siemens AG, actions nominatives	3 730 174	4 407 440	
			22 682 375	26 316 771	4,8
JAPON					
JPY	82 478	Asics Corp.	1 341 177	3 005 349	
JPY	238 825	Hitachi Ltd.	5 310 977	8 832 707	
JPY	118 144	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2 474 516	2 661 689	
JPY	116 116	PAL GROUP Holdings CO., LTD.	2 763 359	2 742 757	
JPY	67 296	Rakuten Bank Ltd.	2 137 806	5 236 773	
			14 027 835	22 479 275	4,1
CHINE					
USD	28 094	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	4 988 370	6 988 061	
HKD	93 285	Tencent Holdings Ltd.	5 516 878	11 060 698	
			10 505 248	18 048 759	3,3
ITALIE					
EUR	482 648	Enel SPA	4 646 654	6 360 935	
EUR	714 166	Intesa Sanpaolo SPA	3 030 035	6 550 943	
EUR	38 345	UniCredit SPA	3 883 964	4 039 230	
			11 560 653	16 951 108	3,1
FRANCE					
EUR	17 556	Air Liquide SA	4 578 360	5 073 263	
EUR	17 798	Safran SA	2 635 287	8 727 090	
			7 213 647	13 800 353	2,5
BURKINA FASO					
USD	604 910	IAMGOLD Corp.	9 947 281	10 885 162	2,0
CANADA					
USD	160 958	Kinross Gold Corp.	2 734 178	5 566 530	
	12 004	WSP Global Inc.	2 391 362	3 283 094	
			5 125 540	8 849 624	1,6
TAÏWAN					
USD	21 945	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	3 194 243	8 529 756	1,6
CORÉE DU SUD					
KRW	55 941	Samsung Electronics Co., Ltd.	3 942 267	4 655 482	0,9
INDE					
USD	49 074	HDFC Bank Ltd., CAAE	2 360 431	2 333 001	
USD	53 059	ICICI Bank Ltd., CAAE	2 355 705	2 232 250	
			4 716 136	4 565 251	0,8
MEXIQUE					
MXN	320 754	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3 822 408	4 496 718	0,8
BRÉSIL					
USD	1 282	MercadoLibre Inc.	3 732 210	4 169 473	0,8
SUISSE					
CHF	56 692	UBS Group AG, actions nominatives	1 262 829	3 222 137	0,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	344 854 124	528 674 766	97,1
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(568 039)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	344 286 085	528 674 766	97,1
		Contrat(s) de change à terme		(1 389 566)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	344 286 085	527 285 200	96,8
		Autres actifs (passifs) nets		17 362 217	3,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		544 647 417	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	78 335	USD	56 859	1,38	(735)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 065 447	USD	5 232 928	1,35	(211 739)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 530 041	USD	4 024 921	1,37	(52 836)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 643 417	USD	1 954 507	1,35	(74 623)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 768 938	USD	2 017 034	1,37	(28 844)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 158 125	USD	4 477 725	1,38	(52 824)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 061 641	USD	5 945 163	1,36	(206 017)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 565 421	USD	3 320 560	1,37	(40 451)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 524 676	USD	3 320 973	1,36	(93 644)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 296 329	USD	6 037 382	1,37	(77 986)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 238 841	USD	6 051 942	1,36	(177 309)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 825 633	USD	3 521 806	1,37	(59 383)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 351 875	USD	1 729 126	1,36	(52 740)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	4 827 304	USD	3 521 806	1,37	(57 712)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 952 508	USD	5 835 801	1,36	(163 066)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 036 129	USD	3 659 339	1,38	(39 657)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 389 566)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 390)	-	-	(1 390)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 390)	-	-	(1 390)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(7)	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	(7)	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(518)	7	-	(511)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(518)	7	-	(511)

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	5 058	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	410	259
Paielements indirectst	159	83

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 162 211	6 911 868	266 648	360 290	77 027	82 740	1 939 551	1 925 576
Parts rachetables émises	153 264	154 680	7 708	4 635	49	42	127 279	95 419
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(475 234)	(531 544)	(13 524)	(35 347)	(117)	(3 137)	(101 399)	(126 830)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 840 241	6 535 004	260 832	329 578	76 959	79 645	1 965 431	1 894 165

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 153 336	3 707 743	334 028	471 406	472 468	592 102	51	502
Parts rachetables émises	124 358	260 819	4 189	4 845	6 779	5 131	556	592
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(363 220)	(532 892)	(24 816)	(64 232)	(50 510)	(86 199)	(556)	(40)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 914 474	3 435 670	313 401	412 019	428 737	511 034	51	1 054

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	9 686	15 927
Garanties (hors trésorerie)	10 352	16 755

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	52	26
Charges	(16)	(8)
Revenu tiré des prêts de titres	36	18
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,9	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	63,3
R.-U.	7,7
Japon	7,0
Allemagne	4,6
France	3,7
Canada	3,4
Chine	2,8
Italie	2,2
Taïwan	1,0
Fonds négocié(s) en bourse	1,0
Argentine	0,8
Corée du Sud	0,8
Brésil	0,7
Suisse	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 52 867 000 \$ (49 441 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	387 737	(84 314)	303 423	55,7
Euro	62 904	-	62 904	11,5
Livre sterling	45 475	-	45 475	8,3
Yen japonais	22 479	-	22 479	4,1
Dollar de Hong Kong	11 061	-	11 061	2,0
Won coréen	4 655	-	4 655	0,9
Peso mexicain	4 497	-	4 497	0,8
Franc suisse	3 222	-	3 222	0,6
Couronne danoise	5	-	5	0,0
Roupie indienne	2	-	2	0,0
Total	542 037	(84 314)	457 723	83,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	345 985	(66 233)	279 752	56,3
Euro	57 092	-	57 092	11,5
Livre sterling	38 117	-	38 117	7,7
Yen japonais	34 553	-	34 553	7,0
Dollar de Hong Kong	8 519	-	8 519	1,7
Won coréen	3 803	-	3 803	0,8
Franc suisse	2 462	-	2 462	0,5
Couronne danoise	5	-	5	0,0
Roupie indienne	2	-	2	0,0
Total	490 538	(66 233)	424 305	85,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 45 772 000 \$ (42 431 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, et des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	528 675	-	-	528 675
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 390)	-	(1 390)
Total	528 675	(1 390)	-	527 285

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	489 347	-	-	489 347
Fonds négocié(s) en bourse	5 058	-	-	5 058
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(509)	-	(509)
Option(s)	922	-	-	922
Total	495 327	(509)	-	494 818

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société américaine Synergy CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	49 375	46 939
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 795	6
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	119
Dividendes à recevoir	23	24
Intérêts à recevoir	1	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	309	153
	52 503	47 244
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	735
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	4
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	1	2
Montant à payer pour l'achat de placements	2 127	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	18	360
Autres comptes créditeurs	135	102
	2 283	1 204
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	50 220	46 040

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	18 351	17 104	31,51	27,88	582 369	613 539
Actions AT8	118	127	8,70	8,06	13 566	15 683
Actions E	91	81	21,32	18,83	4 284	4 278
Actions ET8	1	1	7,38	6,84	156	149
Actions EF	322	278	19,22	16,90	16 750	16 454
Actions EFT8	1	1	8,35	7,68	140	134
Actions F	9 062	8 062	25,62	22,53	353 752	357 774
Actions FT8	221	205	10,34	9,53	21 323	21 549
Actions I	13 282	12 345	44,07	38,51	301 363	320 567
Actions IT8	642	399	14,44	13,21	44 443	30 173
Actions O	4 092	4 192	27,05	23,65	151 262	177 242
Actions OT8	75	69	9,34	8,55	8 062	8 089
Actions P	1 654	1 524	20,93	18,31	79 058	83 271
Actions W	2 084	1 462	22,06	19,29	94 464	75 777
Actions WT8	224	190	11,43	10,47	19 644	18 185

Catégorie de société américaine Synergy CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	169	204
Intérêts aux fins des distributions	17	26
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	927	9 838
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 435	(5 461)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 548	4 607
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(11)	3
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(11)	3
Total des revenus	6 537	4 610
Charges		
Frais de gestion (note 5)	217	240
Frais d'administration (note 5)	33	35
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	27	24
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	24	29
Taxe de vente harmonisée	24	26
Autres frais	-	-
Total des charges	326	355
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	6 211	4 255
Impôts sur le revenu	32	56
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 179	4 199

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 152	1 575	3,60	2,37	598 046	664 898
Actions AT8	15	12	0,99	0,72	15 024	17 213
Actions E	10	27	2,48	1,60	4 279	16 909
Actions ET8	-	-	0,88	0,60	152	195
Actions EF	39	3	2,33	1,45	16 608	2 212
Actions EFT8	-	-	1,04	0,71	137	181
Actions F	1 094	676	3,08	1,97	355 687	343 227
Actions FT8	27	20	1,26	0,91	21 370	21 712
Actions I	1 717	1 149	5,55	3,29	309 549	349 412
Actions IT8	91	36	2,19	1,09	41 641	33 230
Actions O	509	412	3,15	2,26	161 862	182 865
Actions OT8	9	1	1,19	0,22	8 084	2 960
Actions P	189	109	2,45	1,67	77 038	65 282
Actions W	298	161	3,19	1,85	93 447	86 942
Actions WT8	29	18	1,51	1,05	19 205	17 356

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société américaine Synergy CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 104	19 573	127	149	81	317	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 152	1 575	15	12	10	27	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(6)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(5)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(6)	(5)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	865	762	-	19	-	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 770)	(3 018)	(18)	(20)	-	(7)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(905)	(2 256)	(18)	(1)	-	(6)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 247	(681)	(9)	6	10	21	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 351	18 892	118	155	91	338	1	1

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	278	33	1	2	8 062	7 714	205	220
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39	3	-	-	1 094	676	27	20
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(9)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(9)	(8)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5	21	-	-	180	856	1	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(35)	-	(1)	(274)	(995)	(3)	(3)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5	(14)	-	(1)	(94)	(139)	(2)	(3)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	44	(11)	-	(1)	1 000	537	16	9
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	322	22	1	1	9 062	8 251	221	229

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société américaine Synergy CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 345	16 139	399	645	4 192	4 315	69	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 717	1 149	91	36	509	412	9	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(27)	-	-	-	(3)	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(15)	-	-	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(28)	(15)	-	-	(3)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	759	1 390	240	-	139	152	-	71
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	8	6	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 539)	(5 149)	(68)	(249)	(748)	(323)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(780)	(3 759)	180	(243)	(609)	(171)	-	70
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	937	(2 610)	243	(222)	(100)	241	6	70
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 282	13 529	642	423	4 092	4 556	75	72

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 524	938	1 462	1 693	190	192	46 040	51 934
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	189	109	298	161	29	18	6 179	4 199
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(9)	-	(54)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(7)	(1)	(36)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(9)	(7)	(55)	(36)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	189	379	377	254	15	-	2 770	3 905
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	8	6
Rachat d'actions rachetables	(248)	(111)	(53)	(392)	(1)	(3)	(4 722)	(10 308)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(59)	268	324	(138)	14	(3)	(1 944)	(6 397)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	130	377	622	23	34	8	4 180	(2 234)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 654	1 315	2 084	1 716	224	200	50 220	49 700

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société américaine Synergy CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 179	4 199
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(927)	(9 838)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 435)	5 461
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	27	24
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	31 371	38 731
Achat de placements et de dérivés	(28 134)	(32 798)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	4
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(123)	32
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 959	5 816
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(48)	(30)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 094	3 080
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(4 269)	(9 569)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 223)	(6 519)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	736	(703)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(735)	1 063
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	-	357
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19	30
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	146	175
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(155)	(25)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société américaine Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	1 994	Analog Devices Inc.	620 141	681 830	
USD	9 652	Apple Inc.	2 445 749	3 420 365	
USD	4 334	Broadcom Inc.	729 414	1 989 894	
USD	1 034	Cadence Design Systems Inc.	390 604	505 469	
USD	2 438	Datadog Inc., catégorie A	367 188	483 158	
USD	6 589	Microsoft Corp.	2 423 165	4 749 556	
USD	21 869	NVIDIA Corp.	1 575 771	5 678 579	
USD	1 570	Oracle Corp.	741 552	614 501	
USD	2 056	Salesforce Inc.	842 017	678 136	
USD	901	ServiceNow Inc.	982 538	1 153 959	
USD	3 609	Snowflake Inc., catégorie A	752 495	1 132 858	
USD	1 963	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	463 809	762 994	
USD	3 047	Texas Instruments Inc.	796 135	779 109	
			13 130 578	22 630 408	45,1
SOINS DE SANTÉ					
USD	2 493	AbbVie Inc.	717 723	803 330	
USD	9 365	AstraZeneca PLC, CAAE	1 010 859	999 913	
USD	7 374	Danaher Corp.	2 065 381	2 034 622	
USD	12 069	DexCom Inc.	1 207 214	1 130 232	
USD	1 873	Eli Lilly and Co.	1 933 266	1 988 876	
USD	1 131	Intuitive Surgical Inc.	708 876	703 946	
USD	3 613	IQVIA Holdings Inc.	1 058 450	955 059	
USD	39	Medtronic PLC	5 085	5 169	
USD	9 657	Merck & Co., Inc.	1 110 350	1 127 990	
USD	2 945	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 965 418	1 987 882	
USD	3 632	UnitedHealth Group Inc.	1 928 506	1 745 372	
			13 711 128	13 482 391	26,8
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	7 278	Alphabet Inc., catégorie A	1 094 533	2 462 310	
USD	2 003	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 124 222	2 047 139	
USD	705	Spotify Technology SA	618 466	684 842	
			2 837 221	5 194 291	10,3
SERVICES FINANCIERS					
USD	12 345	Bank of America Corp.	685 484	886 344	
USD	3 109	JPMorgan Chase & Co.	687 919	1 364 801	
USD	2 293	Mastercard Inc., catégorie A	1 216 161	1 815 168	
USD	1 483	Progressive Corp. (The)	259 228	509 678	
			2 848 792	4 575 991	9,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	8 212	Amazon.com Inc.	1 429 138	2 509 387	
USD	2 809	Lowe's Cos. Inc.	908 944	982 442	
			2 338 082	3 491 829	7,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			34 865 801	49 374 910	98,3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(6 780)		
Total du portefeuille de placements			34 859 021	49 374 910	98,3
Autres actifs (passifs) nets				845 427	1,7
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				50 220 337	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société américaine Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société américaine Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société américaine Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	13	8
Paielements indirects†	2	2

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	613 539	702 976	15 683	17 238	4 278	16 928	149	228
Actions rachetables émises	30 376	26 485	4	2 073	6	20	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	6	5	-	-	7	6
Actions rachetables rachetées	(61 546)	(103 866)	(2 127)	(2 148)	-	(343)	-	(100)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	582 369	625 595	13 566	17 168	4 284	16 605	156	134

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 454	1 975	134	215	357 774	346 998	21 549	21 852
Actions rachetables émises	296	1 170	-	-	8 083	36 778	66	8
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	6	6	-	-	5	5
Actions rachetables rachetées	-	(1 912)	-	(100)	(12 105)	(43 409)	(297)	(340)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 750	1 233	140	121	353 752	340 367	21 323	21 525

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	320 567	430 508	30 173	46 761	177 242	187 104	8 089	203
Actions rachetables émises	21 000	34 880	18 628	-	6 451	6 130	-	7 487
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	631	399	-	-	6	5
Actions rachetables rachetées	(40 204)	(136 623)	(4 989)	(18 281)	(32 431)	(13 134)	(33)	(110)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	301 363	328 765	44 443	28 879	151 262	180 100	8 062	7 585

	Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	83 271	52 194	75 777	90 033	18 185	17 504
Actions rachetables émises	9 533	20 428	21 265	12 701	1 492	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	5	5
Actions rachetables rachetées	(13 746)	(5 808)	(2 578)	(19 569)	(38)	(250)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	79 058	66 814	94 464	83 165	19 644	17 259

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société américaine Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,21
Actions AT8	2,000	0,21
Actions E	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions FT8	1,000	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société américaine Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société américaine Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Soins de santé	39,0
Technologies de l'information	36,2
Services financiers	11,9
Services de communication	9,9
Biens de consommation discrétionnaire	5,0
Autres actifs (passifs) nets	(2,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 937 000 \$ (4 694 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	50 012	-	50 012	99,6
Total	50 012	-	50 012	99,6

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	45 868	-	45 868	99,6
Euro	396	-	396	0,9
Total	46 264	-	46 264	100,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 001 000 \$ (4 626 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Catégorie de société américaine Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	49 375	-	-	49 375
Total	49 375	-	-	49 375

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	46 939	-	-	46 939
Total	46 939	-	-	46 939

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds américain Synergy CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	120 884	113 251
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 488	629
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 103	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	137	86
Dividendes à recevoir	57	50
Intérêts à recevoir	2	5
Rabais sur frais à recevoir	-	21
Autres comptes débiteurs	-	-
	126 671	114 042
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	14
Frais d'administration à payer	1	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4 394	-
Montant à payer pour le rachat de parts	262	56
Autres comptes créditeurs	-	-
	4 662	72
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 009	113 970

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	72 074	67 732	62,36	55,18	1 155 752	1 227 499
Série E	1 972	1 905	28,20	24,94	69 925	76 393
Série EF	1	1	31,70	27,86	41	41
Série F	17 353	14 877	44,01	38,73	394 320	384 157
Série I	25 813	24 758	104,68	91,48	246 593	270 633
Série O	3 635	3 669	56,83	49,72	63 964	73 789
Série P	828	748	31,24	27,34	26 512	27 363
Série W	333	280	32,63	28,55	10 211	9 807

Fonds américain Synergy CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	427	491
Intérêts aux fins des distributions	36	68
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 760	21 395
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	11 613	(10 682)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	15 836	11 272
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	35
Rabais sur frais	30	31
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	29	67
Total des revenus	15 865	11 339
Charges		
Frais de gestion (note 5)	776	807
Frais d'administration (note 5)	92	95
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	30	19
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	60	71
Taxe de vente harmonisée	87	91
Autres frais	-	-
Total des charges	1 046	1 084
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 819	10 255

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	8 528	5 863	7,12	4,39	1 197 482	1 336 311
Série E	241	198	3,27	2,08	73 750	94 831
Série EF	-	-	3,84	2,32	41	60
Série F	2 096	1 253	5,37	3,32	390 268	377 610
Série I	3 341	2 488	12,92	8,08	258 668	308 091
Série O	467	361	6,79	4,39	68 922	82 411
Série P	104	66	3,85	2,42	26 916	27 373
Série W	42	26	4,08	2,18	10 237	11 927

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain Synergy CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	67 732	70 563	1 905	2 299	1	2	14 877	13 374
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 528	5 863	241	198	-	-	2 096	1 253
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(24)	(24)	(3)	(4)	-	-	(6)	(6)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(24)	(24)	(3)	(4)	-	-	(6)	(6)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 863	3 947	4	43	-	-	1 276	1 500
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(7 025)	(7 893)	(175)	(261)	-	(1)	(890)	(1 218)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 162)	(3 946)	(171)	(218)	-	(1)	386	282
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 342	1 893	67	(24)	-	(1)	2 476	1 529
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	72 074	72 456	1 972	2 275	1	1	17 353	14 903

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 758	27 772	3 669	3 882	748	665	280	425
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 341	2 488	467	361	104	66	42	26
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	583	1 505	46	139	25	32	40	109
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 869)	(4 893)	(547)	(682)	(49)	(5)	(29)	(279)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 286)	(3 388)	(501)	(543)	(24)	27	11	(170)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 055	(900)	(34)	(182)	80	93	53	(144)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25 813	26 872	3 635	3 700	828	758	333	281

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain Synergy CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	113 970	118 982
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 819	10 255
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(33)	(34)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(33)	(34)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 837	7 275
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(11 584)	(15 232)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 747)	(7 957)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 039	2 264
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	122 009	121 246

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain Synergy CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 819	10 255
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 760)	(21 395)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(11 613)	10 682
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	15
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	30	19
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	76 157	84 144
Achat de placements et de dérivés	(68 156)	(78 543)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(7)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	12
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(9)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	21	(17)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 486	5 165
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(33)	(34)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 177	5 742
Montant versé au rachat de parts rachetables	(9 769)	(13 828)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 625)	(8 120)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(15)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	861	(2 955)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	629	3 521
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 488	551
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	39	80
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	360	418
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	4 797	Analog Devices Inc.	1 485 862	1 640 289	
USD	23 182	Apple Inc.	5 587 533	8 214 872	
USD	10 418	Broadcom Inc.	1 714 445	4 783 276	
USD	2 483	Cadence Design Systems Inc.	1 104 529	1 213 811	
USD	5 861	Datadog Inc., catégorie A	1 013 146	1 161 522	
USD	15 819	Microsoft Corp.	4 887 766	11 402 826	
USD	53 071	NVIDIA Corp.	2 991 175	13 780 596	
USD	3 771	Oracle Corp.	1 781 142	1 475 976	
USD	4 924	Salesforce Inc.	1 857 899	1 624 097	
USD	2 158	ServiceNow Inc.	2 205 902	2 763 866	
USD	8 685	Snowflake Inc., catégorie A	2 188 506	2 726 204	
USD	4 716	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 091 047	1 833 052	
USD	7 314	Texas Instruments Inc.	1 901 453	1 870 168	
			29 810 405	54 490 655	44,6
SOINS DE SANTÉ					
USD	5 995	AbbVie Inc.	1 726 265	1 931 794	
USD	22 476	AstraZeneca PLC, CAAE	2 442 402	2 399 790	
USD	17 764	Danaher Corp.	4 941 463	4 901 416	
USD	29 355	DexCom Inc.	2 934 004	2 749 022	
USD	4 583	Eli Lilly and Co.	4 720 980	4 866 537	
USD	2 719	Intuitive Surgical Inc.	1 693 200	1 692 333	
USD	8 667	IQVIA Holdings Inc.	2 545 296	2 291 030	
USD	23 506	Merck & Co., Inc.	2 697 370	2 745 627	
USD	7 215	Thermo Fisher Scientific Inc.	4 817 278	4 870 142	
USD	8 724	UnitedHealth Group Inc.	4 529 476	4 192 353	
			33 047 734	32 640 044	26,8
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	20 400	Alphabet Inc., catégorie A	3 019 583	6 901 775	
USD	2 688	Alphabet Inc., catégorie C	621 124	911 094	
USD	4 808	Meta Platforms Inc., catégorie A	2 263 995	4 913 952	
USD	1 698	Spotify Technology SA	1 488 038	1 649 448	
			7 392 740	14 376 269	11,8
SERVICES FINANCIERS					
USD	29 654	Bank of America Corp.	1 622 916	2 129 092	
USD	7 466	JPMorgan Chase & Co.	1 524 935	3 277 454	
USD	5 505	Mastercard Inc., catégorie A	2 825 172	4 357 829	
USD	3 578	Progressive Corp. (The)	530 375	1 229 688	
			6 503 398	10 994 063	9,0
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	19 741	Amazon.com Inc.	3 132 734	6 032 367	
USD	6 721	Lowe's Cos. Inc.	2 151 530	2 350 657	
			5 284 264	8 383 024	6,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			82 038 541	120 884 055	99,1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(14 711)		
Total du portefeuille de placements			82 023 830	120 884 055	99,1
Autres actifs (passifs) nets				1 125 204	0,9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				122 009 259	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	29	18
Paielements indirects†	5	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 227 499	1 380 001	76 393	99 505	41	71	384 157	376 816
Parts rachetables émises	50 825	74 179	128	1 862	-	-	32 850	40 370
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(122 572)	(149 399)	(6 596)	(10 726)	-	(30)	(22 687)	(32 655)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 155 752	1 304 781	69 925	90 641	41	41	394 320	384 531

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	270 633	335 764	73 789	86 220	27 363	26 852	9 807	16 439
Parts rachetables émises	6 443	17 434	974	2 877	884	1 211	1 467	3 934
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(30 483)	(57 719)	(10 799)	(14 286)	(1 735)	(210)	(1 063)	(10 486)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	246 593	295 479	63 964	74 811	26 512	27 853	10 211	9 887

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Soins de santé	37,9
Technologies de l'information	35,3
Services financiers	11,6
Services de communication	9,6
Biens de consommation discrétionnaire	4,9
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 12 088 000 \$ (11 325 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	122 133	-	122 133	100,1
Total	122 133	-	122 133	100,1

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	112 988	-	112 988	99,1
Euro	956	-	956	0,8
Total	113 944	-	113 944	99,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 213 000 \$ (11 394 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Fonds américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	120 884	-	-	120 884
Total	120 884	-	-	120 884

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	113 251	-	-	113 251
Total	113 251	-	-	113 251

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	303 060	540 269
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	30 842	44 567
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 023	1 217
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	12	89
Dividendes à recevoir	549	1 085
Intérêts à recevoir	55	98
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	2 755	1 658
	338 296	588 984
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	13	34
Frais d'administration à payer	1	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	1 418	844
Montant à payer pour le rachat d'actions	181	466
Autres comptes créditeurs	1 505	1 061
	3 118	2 410
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	335 178	586 574

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	173 266	156 792	26,80	22,90	6 464 973	6 846 836
Actions AT8	268	238	6,23	5,55	42 937	42 928
Actions E	2 886	2 548	22,15	18,92	130 295	134 688
Actions ET8	1	1	6,19	5,51	207	199
Actions EF	2 706	2 335	16,30	13,84	165 997	168 695
Actions EFT8	1	1	6,96	6,16	197	189
Actions F	49 990	43 886	18,89	16,05	2 646 652	2 734 134
Actions FT8	40	35	8,88	7,86	4 513	4 507
Actions I	93 556	369 616	33,74	28,48	2 772 649	12 975 935
Actions IT8	1	1	8,84	7,78	157	151
Actions O	4 000	3 401	30,21	25,52	132 421	133 233
Actions OT8	2	59	7,82	6,89	179	8 599
Actions P	243	166	18,57	15,69	13 099	10 554
Actions W	1 723	1 648	19,05	16,09	90 457	102 411
Actions WT8	1	1	9,81	8,63	139	134
Actions Y	6 494	5 846	26,87	22,83	241 638	256 048

Catégorie de société canadienne Synergy CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 819	6 197
Intérêts aux fins des distributions	467	838
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	135 481	40 762
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(43 240)	14 087
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	97 527	61 884
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	26	40
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(442)	(30)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(416)	10
Total des revenus	97 111	61 894
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 926	1 898
Frais d'administration (note 5)	222	218
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	574	697
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	215	258
Taxe de vente harmonisée	213	209
Autres frais	-	-
Total des charges	3 151	3 281
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	93 960	58 613
Impôts sur le revenu	444	722
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	93 516	57 891

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	25 725	13 366	3,87	1,82	6 645 661	7 328 688
Actions AT8	40	19	0,92	0,48	42 932	38 995
Actions E	427	234	3,22	1,52	132 571	153 954
Actions ET8	-	-	0,92	0,43	202	262
Actions EF	413	209	2,46	1,10	168 047	190 622
Actions EFT8	-	-	1,07	0,50	192	247
Actions F	7 588	3 859	2,83	1,36	2 683 806	2 837 074
Actions FT8	6	5	1,36	0,81	4 510	5 693
Actions I	57 365	39 179	5,14	2,52	11 164 350	15 546 200
Actions IT8	-	-	1,40	0,68	153	206
Actions O	609	340	4,66	2,29	130 706	148 270
Actions OT8	3	-	0,88	0,60	3 675	231
Actions P	27	14	2,74	1,38	9 726	10 316
Actions W	303	165	2,97	1,43	102 023	115 311
Actions WT8	-	-	1,56	0,74	136	184
Actions Y	1 010	501	4,02	1,94	251 197	258 310

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	156 792	161 746	238	206	2 548	2 727	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	25 725	13 366	40	19	427	234	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(3)	(8)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(7)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(10)	(8)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 863	1 704	-	38	2	94	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(13 114)	(12 005)	-	(8)	(91)	(172)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 251)	(10 301)	-	30	(89)	(78)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16 474	3 065	30	41	338	156	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	173 266	164 811	268	247	2 886	2 883	1	1

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 335	2 711	1	2	43 886	42 785	35	27
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	413	209	-	-	7 588	3 859	6	5
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	(2)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(1)	(2)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	9	2	-	-	882	1 106	-	34
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(51)	(598)	-	(1)	(2 366)	(2 349)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(42)	(596)	-	(1)	(1 484)	(1 243)	-	33
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	371	(387)	-	(1)	6 104	2 616	5	36
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 706	2 324	1	1	49 990	45 401	40	63

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	369 616	431 723	1	2	3 401	3 466	59	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	57 365	39 179	-	-	609	340	3	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	184	366	-	-	169	37	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(333 609)	(71 030)	-	(1)	(179)	(76)	(59)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(333 425)	(70 664)	-	(1)	(10)	(39)	(59)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(276 060)	(31 485)	-	(1)	599	301	(57)	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	93 556	400 238	1	1	4 000	3 767	2	1

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Actions Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	166	157	1 648	1 669	1	2	5 846	5 529
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27	14	303	165	-	-	1 010	501
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	119	70	54	222	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(69)	(82)	(282)	(219)	-	(1)	(362)	(208)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	50	(12)	(228)	3	-	(1)	(362)	(208)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	77	2	75	168	-	(1)	648	293
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	243	159	1 723	1 837	1	1	6 494	5 822

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	586 574	652 756
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	93 516	57 891
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(3)	(10)
Profits nets réalisés	(9)	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(12)	(10)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 282	3 673
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(350 182)	(86 753)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(344 900)	(83 080)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(251 396)	(25 199)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	335 178	627 557

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	93 516	57 891
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(135 481)	(40 762)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	43 240	(14 087)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	79	32
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	574	697
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	483 564	270 624
Achat de placements et de dérivés	(153 920)	(188 995)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	536	57
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	43	13
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(21)	(11)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(652)	416
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	331 475	85 874
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(13)	(10)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 258	1 411
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(346 366)	(84 876)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(345 121)	(83 475)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(79)	(32)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(13 646)	2 399
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	44 567	30 570
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	30 842	32 937
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	510	851
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 140	5 995
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(1 097)	(306)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
GBP	7 345	3i Group PLC	532 245	562 140	
EUR	163	Adyen NV	391 435	363 540	
EUR	55 400	Allfunds Group PLC	483 349	574 346	
USD	1 615	Aon PLC, catégorie A	725 049	801 448	
USD	9 600	Bank of America Corp.	427 240	689 259	
	12 304	Banque de Montréal	1 605 417	2 231 330	
GBP	82 045	Barclays PLC	333 868	582 927	
EUR	2 900	BAWAG Group AG	442 560	530 699	
EUR	3 845	BNP Paribas SA	497 453	485 821	
	51 857	Brookfield Corp., catégorie A	4 263 164	4 951 825	
	7 400	Groupe Canaccord Genuity Inc.	67 012	79 476	
	25 987	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 972 668	2 890 014	
USD	3 456	Capital One Financial Corp.	947 919	1 022 449	
USD	11 790	Charles Schwab Corp. (The)	1 354 471	1 566 485	
	17 223	Definity Financial Corp.	1 297 847	1 231 961	
	13 300	Centres hypothécaires Dominion Inc.	64 857	142 310	
EUR	2 445	EXOR NV	334 649	332 380	
	1 210	goeasy Ltd.	201 299	209 778	
	2 233	iA Société financière Inc.	292 143	353 328	
	4 470	Intact Corporation financière	1 139 209	1 210 342	
USD	3 515	Intercontinental Exchange Inc.	524 500	824 175	
USD	3 929	JPMorgan Chase & Co.	584 396	1 724 768	
SEK	14 500	Kinnevik AB, catégorie B	182 179	179 196	
USD	3 090	KKR & Co., Inc.	551 642	558 831	
	28 202	Société Financière Manuvie	1 222 814	1 222 839	
USD	2 991	Mastercard Inc., catégorie A	631 057	2 367 714	
JPY	7 500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	80 887	168 969	
USD	705	Moody's Corp.	282 688	467 498	
USD	3 990	Morgan Stanley	787 995	882 686	
	9 695	Banque Nationale du Canada	1 359 164	1 433 212	
GBP	8 745	OSB Group PLC	60 773	92 888	
	56 656	Power Corporation du Canada	2 416 009	3 411 824	
GBP	34 100	Prudential PLC	477 839	664 417	
AUD	16 000	QBE Insurance Group Ltd.	252 473	303 377	
USD	2 078	Reinsurance Group of America Inc.	584 624	555 631	
USD	5 225	Robinhood Markets Inc., catégorie A	170 890	1 041 152	
USD	39 435	Rocket Cos. Inc., catégorie A	1 121 681	1 063 607	
	59 050	Banque Royale du Canada	6 682 838	12 112 337	
EUR	9 600	Société Générale SA	632 053	884 045	
JPY	4 800	Sompo Holdings Inc.	197 478	206 659	
JPY	3 400	Sony Financial Group Inc.	6 529	5 247	
	2 900	Sprott Inc.	238 342	335 443	
JPY	11 500	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	419 075	451 939	
	17 377	Groupe TMX Limitée	956 210	925 151	
	77 015	Banque Toronto-Dominion (La)	6 249 767	8 570 230	
	57 844	Trisura Group Ltd.	1 178 820	2 219 474	
USD	18 700	Wells Fargo & Co.	945 661	2 181 398	
	4 866	Westaim Corp. (The)	147 597	139 800	
			46 319 835	65 806 365	19,6
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	20 366	Apple Inc.	3 470 928	7 217 070	
EUR	2 345	Bechtle AG	141 232	150 350	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite)					
USD	7 412	Broadcom Inc.	913 711	3 403 114	
USD	1 835	CDW Corp. of Delaware	499 229	406 764	
	9 395	Celestica Inc.	473 936	3 217 506	
USD	1 291	CloudFlare Inc., catégorie A	374 593	385 551	
	2 850	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	737	Constellation Software Inc.	1 214 017	2 784 372	
	26 300	Coveo Solutions Inc.	202 203	226 706	
	10 470	Descartes Systems Group Inc. (The)	1 084 727	1 371 989	
	32 840	Dye & Durham Ltd.	431 822	243 016	
JPY	6 900	Fujitsu Ltd.	219 148	226 229	
USD	2 493	Guidewire Software Inc.	498 801	797 501	
SEK	13 800	Hexagone AB, catégorie B	215 219	228 277	
EUR	7 800	Indra Sistemas SA	452 020	485 570	
	32 900	Intermap Technologies Corp.	98 700	95 739	
USD	2 110	International Business Machines Corp.	794 349	828 559	
USD	1 190	Intuit Inc.	981 238	1 130 983	
	4 732	Kinaxis Inc.	784 858	850 104	
	4 800	Kraken Robotics Inc.	12 768	21 792	
CHF	700	Logitech International SA, actions nominatives	95 879	106 200	
	25 537	Lumine Group Inc.	588 774	1 048 038	
USD	11 914	Microsoft Corp.	2 994 799	8 587 981	
USD	2 590	MongoDB Inc.	929 047	1 118 766	
JPY	10 145	NEC Corp.	300 653	452 439	
USD	34 263	NVIDIA Corp.	1 337 958	8 896 846	
	6 370	Open Text Corp.	335 273	331 367	
USD	4 555	Seagate Technology Holdings PLC	580 082	1 496 430	
JPY	4 900	Shimadzu Corp.	169 322	172 230	
	40 743	Shopify Inc., catégorie A	3 567 100	8 424 023	
KRW	400	SK Hynix Inc.	69 329	137 876	
	7 000	TECSYS Inc.	223 339	248 920	
HKD	14 300	Xiaomi Corp., catégorie B	139 800	138 098	
			24 194 854	55 230 406	16,5
PRODUITS INDUSTRIELS					
	7 334	ADENTRA Inc.	251 686	258 377	
	28 487	Air Canada	539 643	500 232	
GBP	5 500	Ashtead Group PLC	480 688	511 114	
	11 678	Groupe AtkinsRéalis inc.	683 563	1 172 938	
EUR	21 700	Ayvens SA	250 798	364 135	
	35 646	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	1 314 630	2 187 951	
	2 100	Bird Construction Inc.	60 736	63 378	
USD	2 466	Boeing Co. (The)	638 358	740 714	
	7 073	Boyd Group Services Inc.	1 651 108	1 660 175	
	17 695	Brookfield Business Partners LP	544 782	807 777	
	47 917	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 579 889	4 966 596	
USD	3 510	Eaton Corp., PLC	669 008	1 828 161	
JPY	4 500	Ebara Corp.	116 368	143 264	
EUR	2 245	Eiffage SA	425 622	398 729	
	128 419	Element Fleet Management Corp.	1 468 999	4 628 220	
JPY	11 200	Hitachi Ltd.	307 568	414 221	
USD	5 010	Howmet Aerospace Inc.	436 263	1 368 197	
EUR	19 000	InPost SA	438 094	324 416	
EUR	20 000	Koninklijke BAM Groep NV	142 876	262 572	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS (suite)					
JPY	17 600	Kumagai Gumi Co., Ltd.	170 934	207 698	
EUR	3 400	Leonardo SPA	211 992	300 100	
JPY	7 445	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	234 021	271 773	
	41 272	NFI Group Inc.	630 641	608 762	
JPY	3 245	Obayashi Corp.	62 402	74 176	
EUR	8 000	Palfinger AG	439 280	461 421	
EUR	1 500	Prysmian SPA	150 874	206 316	
USD	1 278	Quanta Services Inc.	515 210	737 084	
USD	1 384	RBC Bearings Inc.	402 203	751 743	
USD	1 690	Republic Services Inc.	279 596	539 731	
EUR	160	Rheinmetall AG	303 841	518 804	
EUR	700	Siemens Energy AG	103 598	113 711	
	7 247	Thomson Reuters Corp.	686 041	1 566 077	
	7 620	Industries Toromont Limitée	588 865	1 177 442	
USD	3 656	UFP Industries Inc.	595 323	475 682	
USD	7 482	UL Solutions Inc., catégorie A	525 922	737 844	
USD	5 352	Union Pacific Corp.	1 695 235	1 760 573	
USD	639	United Rentals Inc.	213 522	848 976	
EUR	2 345	Vinci SA	437 935	451 932	
EUR	2 150	Vossloh AG	266 319	317 921	
USD	1 654	Wabtec Corp.	416 329	461 456	
	10 822	Waste Connections Inc.	1 139 761	2 647 711	
	11 460	WSP Global Inc.	1 807 248	3 134 310	
USD	4 699	XPO Logistics Inc.	358 266	845 374	
			26 236 037	41 817 784	12,5
MATÉRIAUX					
	22 213	Mines Agnico Eagle Limitée	1 453 111	5 206 726	
JPY	8 200	Air Water Inc.	199 018	196 392	
GBP	3 900	Anglo American PLC	170 125	203 294	
USD	3 260	AptarGroup Inc.	664 446	606 408	
	31 251	Aris Mining Corp.	172 057	426 264	
JPY	2 700	artience Co., Ltd.	81 579	79 530	
	25 250	Barrick Mining Corp.	1 156 116	1 154 178	
	15 287	CCL Industries Inc., catégorie B	1 074 680	1 199 112	
USD	700	CRH PLC	109 817	116 805	
	31 593	Endeavour Mining PLC	1 150 085	1 846 927	
	3 500	ERO Copper Corp.	79 317	98 665	
	58 743	First Quantum Minerals Ltd.	970 531	1 849 230	
	22 900	Foraco International SA	64 258	48 777	
	11 146	Franco-Nevada Corp.	2 610 855	3 452 696	
	24 700	Frontier Lithium Inc.	43 078	14 573	
	11 800	G Mining Ventures Corp.	260 829	326 270	
EUR	350	HeidelbergCement AG	111 059	109 542	
	146 619	Hudbay Minerals Inc.	1 299 783	3 090 729	
	51 420	IAMGOLD Corp.	547 774	924 532	
	43 500	K92 Mining Inc.	479 367	731 670	
	16 300	Major Drilling Group International Inc.	186 816	189 732	
	8 100	NGEx Minerals Ltd.	59 665	210 195	
	74 347	OR Royalties Inc.	1 497 178	4 147 075	
	831 308	Osisko Metals Inc.	216 140	365 775	
	863 050	Osisko Metals Inc., bons de souscription, 11 décembre 2026, restreint	-	77 675	
AUD	8 000	Sandfire Resources Ltd.	100 214	105 129	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX (suite)					
EUR	20 683	Solaris Resources Inc.	139 754	183 665	
	32 628	SSR Mining Inc.	627 086	1 108 699	
	19 172	Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 083 715	1 170 451	
	18 000	Umicore SA	407 371	444 395	
	63 194	Westgold Resources Ltd.	161 764	256 568	
	9 919	Wheaton Precious Metals Corp.	921 375	1 544 785	
	1 700	Winpak Ltd.	77 398	69 326	
			18 176 361	31 555 790	9,4
ÉNERGIE					
EUR	15 500	Advantage Energy Ltd.	154 313	176 855	
	24 200	Birchcliff Energy Ltd.	145 360	138 666	
	15 074	Corporation Cameco	773 799	1 760 643	
	121 246	Canadian Natural Resources Ltd.	4 781 174	5 395 447	
	115 806	Cenovus Energy Inc.	2 202 423	2 736 496	
	83 088	Enbridge Inc.	3 899 009	5 833 608	
	44 407	Gibson Energy Inc.	1 079 441	1 148 809	
	24 000	Headwater Exploration Inc.	164 959	180 240	
	5 537	Keyera Corp.	216 774	251 380	
	17 723	Keyera Corp.	790 345	827 487	
	47 153	MEG Energy Corp.	697 198	1 324 056	
	2 600	NexGen Energy Ltd.	15 955	32 396	
	38 644	Corporation Parkland	1 362 031	1 487 794	
	900	Precision Drilling Corp.	67 696	70 542	
	5 800	Shell PLC	236 856	288 710	
EUR	47 329	Corporation TC Énergie	2 585 871	3 581 385	
EUR	2 200	Technip Energies NV	144 778	144 073	
GBP	6 514	TerraVest Industries Inc.	985 589	907 400	
	46 326	Yellow Cake PLC	432 344	494 671	
			20 735 915	26 780 658	8,0
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	15 990	Alphabet Inc., catégorie A	3 016 515	5 409 774	
USD	20 560	AT&T Inc.	791 569	808 041	
GBP	166 200	Canal+ SA	657 267	762 136	
EUR	5 300	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	215 599	251 221	
USD	22 912	Grindr Inc.	596 197	478 937	
EUR	11 400	Havas NV	27 844	29 160	
USD	2 433	Live Nation Entertainment Inc.	445 783	553 273	
USD	11 856	Magnite Inc.	377 109	359 370	
USD	2 957	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 661 212	3 022 163	
USD	659	Netflix Inc.	877 085	1 099 566	
USD	4 775	ROBLOX Corp., catégorie A	407 605	920 516	
USD	47 151	Rogers Communications Inc., catégorie B	2 289 686	2 259 005	
	1 838	Spotify Technology SA	534 304	1 785 445	
USD	2 330	Take-Two Interactive Software Inc.	390 610	837 774	
HKD	52 982	TELUS Corp.	1 134 404	1 161 365	
	5 000	Tencent Holdings Ltd.	397 612	592 844	
			13 820 401	20 330 590	6,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	2 000	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	345 445	497 477	
USD	13 285	Amazon.com Inc.	2 146 777	4 059 571	
JPY	6 058	Aritzia Inc.	463 424	509 962	
	8 500	Asics Corp.	291 676	309 725	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (suite)					
	3 725	AutoCanada Inc.	106 838	116 406	
GBP	86 000	B&M European Value Retail SA	473 038	421 248	
	4 820	BRP Inc. du Canada	407 819	407 868	
GBP	4 845	Burberry Group PLC	101 855	105 919	
USD	15 350	Chewy Inc.	724 438	864 117	
CHF	1 200	Compagnie Financière Richemont SA, actions nominatives	301 641	318 043	
EUR	2 300	Compagnie Générale des Établissements Michelin	115 701	114 770	
EUR	1 445	D'leteren Group	428 478	375 875	
USD	2 160	DoorDash Inc., catégorie A	291 283	817 622	
	9 300	Dorel Industries Inc., catégorie B	55 947	15 531	
JPY	2 245	Food & Life Cos. Ltd.	135 617	163 460	
	19 175	Gildan Activewear Inc.	1 197 093	1 541 670	
JPY	9 000	GS Yuasa Corp.	278 231	296 437	
HKD	2 145	Laopu Gold Co., Ltd., catégorie H	304 082	273 127	
USD	16 336	National Vision Holdings Inc.	464 078	663 629	
USD	3 868	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	494 045	691 189	
JPY	32 010	Panasonic Holdings Corp.	558 992	484 990	
GBP	8 000	Persimmon PLC	170 746	173 544	
JPY	1 200	Sanrio Co., Ltd.	77 299	78 496	
USD	3 735	SharkNinja Inc.	477 637	536 174	
JPY	3 400	Sony Group Corp.	101 308	136 272	
USD	17 278	Sportradar Group AG	555 391	646 832	
USD	3 402	Tapestry Inc.	398 521	536 047	
USD	7 370	TJX Cos. Inc. (The)	727 522	1 482 522	
USD	1 443	Wingstop Inc.	607 777	505 430	
USD	3 155	Wynn Resorts Ltd.	545 196	563 210	
JPY	3 900	Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	144 578	201 309	
			13 492 473	17 908 472	5,3
SOINS DE SANTÉ					
USD	1 880	AbbVie Inc.	493 763	605 800	
DKK	3 200	ALK-Abelló AS	122 916	145 972	
USD	14 780	Boston Scientific Corp.	1 334 587	2 008 183	
USD	2 825	Cardinal Health Inc.	534 532	617 096	
	9 700	Chartwell résidences pour retraités	141 026	195 746	
GBP	66 000	ConvaTec Group PLC	299 757	285 853	
USD	2 338	Eli Lilly and Co.	764 814	2 482 646	
EUR	4 800	Fresenius SE & Co., KGaA	213 841	371 751	
HKD	42 500	Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd.	255 917	274 077	
USD	2 598	Insmed Inc.	158 405	520 688	
USD	1 737	Intuitive Surgical Inc.	609 045	1 081 126	
JPY	12 900	JMDC Inc.	468 217	543 863	
	145 522	kneat.com, Inc.	403 205	860 035	
CHF	655	Lonza Group AG, actions nominatives	584 240	603 701	
USD	3 350	Masimo Corp.	430 261	687 907	
USD	3 439	Natera Inc.	501 425	770 411	
JPY	16 345	PeptiDream Inc.	320 573	241 878	
USD	6 133	Radnet Inc.	408 314	650 475	
	12 300	Sienna Senior Living Inc.	197 438	229 395	
USD	19 790	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE	562 263	556 343	
USD	1 010	Thermo Fisher Scientific Inc.	658 575	681 752	
EUR	625	UCB SA	183 992	239 983	
	25 600	Vitalhub Corp.	270 746	283 904	
			9 917 852	14 938 585	4,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
SEK	6 600	AAK AB	243 025	238 646	
	28 259	Alimentation Couche-Tard Inc.	2 149 626	2 098 230	
EUR	5 845	Anheuser-Busch InBev SA/NV	531 792	485 155	
USD	5 289	Coca-Cola Co. (The)	502 079	488 162	
GBP	2 700	Coca-Cola HBC AG	185 452	177 078	
USD	3 450	e.l.f. Beauty, Inc.	585 956	636 085	
	30 985	George Weston Limitée	1 633 009	2 630 316	
EUR	8 500	Glanbia PLC	195 470	194 576	
USD	65 726	Gold Flora Corp., bons de souscription, 15 janvier 2026	17 086	55	
EUR	2 800	Heineken NV	337 137	303 871	
USD	2 740	Hershey Co. (The)	729 725	713 270	
NOK	6 645	Mowi ASA	164 795	195 344	
	6 095	North West Co., Inc. (The)	305 139	291 463	
USD	4 958	Performance Food Group Co.	572 115	717 881	
	13 171	Premium Brands Holdings Corp.	1 091 644	1 230 830	
EUR	17 800	Puig Brands SA	469 856	397 867	
			9 713 906	10 798 829	3,2
SERVICES PUBLICS					
	93 255	AltaGas Ltd.	1 923 148	3 998 775	
	25 955	Boralex Inc., catégorie A	873 804	705 197	
	35 109	Brookfield Infrastructure Partners LP	1 264 708	1 610 099	
	27 771	Capital Power Corp.	1 223 645	1 814 835	
EUR	2 600	Elia Group SA	389 572	416 961	
EUR	9 245	Engie SA	278 424	275 753	
JPY	2 600	Osaka Gas Co., Ltd.	90 976	104 942	
USD	10 832	PPL Corp.	541 078	560 183	
EUR	12 705	Rubis SCA	509 341	659 722	
	38 500	Superior Plus Corp.	285 898	303 765	
			7 380 594	10 450 232	3,1
IMMOBILIER					
USD	15 994	FPI Boardwalk	850 054	1 105 665	
	6 200	BSR REIT	148 115	107 425	
	7 112	Colliers International Group Inc.	1 269 345	1 547 998	
USD	14 100	FPI Crombie	212 049	212 487	
	23 000	Cushman & Wakefield PLC	520 370	509 585	
	17 240	FPI industriel Dream	205 326	214 293	
	7 100	Dream Unlimited Corp., catégorie A	170 488	147 041	
	6 767	FirstService Corp.	1 205 829	1 794 339	
	10 400	InterRent REIT	116 957	139 048	
JPY	20 000	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	257 219	303 589	
USD	13 344	Ventas Inc.	834 172	1 299 773	
			5 789 924	7 381 243	2,2
FONDS					
	2 200	Sprott Physical Uranium Trust	38 122	61 226	0,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			195 816 274	303 060 180	90,4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(236 070)		
Total du portefeuille de placements			195 580 204	303 060 180	90,4
Autres actifs (passifs) nets				32 117 758	9,6
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				335 177 938	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Sprott Physical Uranium Trust	5 240 066	61	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Sprott Physical Uranium Trust	5 543 130	45	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	397	485
Paielements indirects†	72	101

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 846 836	7 573 307	42 928	37 027	134 688	154 714	199	305
Actions rachetables émises	153 460	77 237	-	6 633	102	5 271	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	9	9	-	-	8	9
Actions rachetables rachetées	(535 323)	(546 598)	-	(1 303)	(4 495)	(9 512)	-	(130)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 464 973	7 103 946	42 937	42 366	130 295	150 473	207	184

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	168 695	212 532	189	286	2 734 134	2 888 964	4 507	3 436
Actions rachetables émises	664	153	-	-	51 134	72 178	-	4 366
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	8	9	-	-	6	6
Actions rachetables rachetées	(3 362)	(45 972)	-	(120)	(138 616)	(154 388)	-	(100)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	165 997	166 713	197	175	2 646 652	2 806 754	4 513	7 708

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 975 935	16 648 462	151	242	133 233	148 931	8 599	271
Actions rachetables émises	5 891	13 365	-	-	6 100	1 512	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	6	7	-	-	7	8
Actions rachetables rachetées	(10 209 177)	(2 624 306)	-	(110)	(6 912)	(3 109)	(8 427)	(120)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 772 649	14 037 521	157	139	132 421	147 334	179	159

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Actions Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 554	10 954	102 411	113 777	134	218	256 048	262 696
Actions rachetables émises	6 574	4 920	3 381	14 655	-	-	-	13
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	5	6	-	-
Actions rachetables rachetées	(4 029)	(5 740)	(15 335)	(14 498)	-	(100)	(14 410)	(9 550)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 099	10 134	90 457	113 934	139	124	241 638	253 159

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions Y	0,950	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	20 303	29 670
Garanties (hors trésorerie)	21 447	31 480

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	38	57
Charges	(12)	(17)
Revenu tiré des prêts de titres	26	40
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,8	30,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Services financiers	22,8
Technologies de l'information	15,2
Produits industriels	13,7
Énergie	9,2
Autres actifs (passifs) nets	7,9
Matériaux	6,8
Soins de santé	5,7
Biens de consommation discrétionnaire	5,0
Services de communication	4,7
Services publics	3,7
Biens de consommation de base	3,0
Immobilier	2,3
Fonds	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et des Fonds canadiens et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 30 306 000 \$ (54 027 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	108 104	-	108 104	32,3
Euro	12 631	-	12 631	3,8
Yen japonais	5 936	-	5 936	1,8
Livre sterling	5 036	-	5 036	1,5
Dollar de Hong Kong	1 290	-	1 290	0,4
Franc suisse	1 039	-	1 039	0,3
Couronne suédoise	646	-	646	0,2
Dollar australien	409	-	409	0,1
Couronne norvégienne	195	-	195	0,1
Couronne danoise	146	-	146	0,0
Won coréen	138	-	138	0,0
Total	135 570	-	135 570	40,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	186 456	-	186 456	31,8
Euro	22 639	-	22 639	3,9
Yen japonais	11 434	-	11 434	1,9
Livre sterling	8 416	-	8 416	1,4
Franc suisse	2 843	-	2 843	0,5
Dollar de Hong Kong	2 146	-	2 146	0,4
Couronne norvégienne	1 387	-	1 387	0,2
Dollar australien	1 059	-	1 059	0,2
Couronne suédoise	1 003	-	1 003	0,2
Won coréen	801	-	801	0,1
Couronne danoise	447	-	447	0,1
Total	238 631	-	238 631	40,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 557 000 \$ (23 863 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	302 921	78	-	302 999
Fonds	61	-	-	61
Total	302 982	78	-	303 060

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	539 338	886	-	540 224
Fonds	45	-	-	45
Total	539 383	886	-	540 269

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	116 393	102 053
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 287	5 607
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	469	455
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	21	109
Dividendes à recevoir	55	99
Intérêts à recevoir	19	19
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	452	302
	123 696	108 644
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	16
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	640	331
Montant à payer pour le rachat d'actions	65	126
Autres comptes créditeurs	265	180
	977	655
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	122 719	107 989

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	91 545	80 818	12,59	10,81	7 268 997	7 477 306
Actions AT5	173	144	9,63	8,48	17 944	16 963
Actions AT8	400	409	5,43	4,85	73 723	84 222
Actions E	4 009	3 656	16,79	14,40	238 754	253 874
Actions ET5	1	1	9,87	8,69	135	132
Actions ET8	1	1	7,14	6,39	182	175
Actions EF	148	127	18,73	15,98	7 893	7 946
Actions EFT5	1	2	11,11	9,72	122	219
Actions EFT8	1	1	8,06	7,16	165	158
Actions F	12 965	10 959	16,61	14,18	780 544	773 064
Actions FT8	330	222	10,25	9,11	32 151	24 302
Actions I	8 630	7 831	55,60	47,13	155 220	166 166
Actions IT8	2	1	13,85	12,23	102	98
Actions O	3 474	2 979	31,45	26,68	110 473	111 669
Actions OT5	2	1	12,44	10,83	112	109
Actions OT8	1	29	9,02	7,98	149	3 583
Actions P	1 034	806	21,14	17,95	48 897	44 888
Actions W	1	1	21,83	18,54	62	62
Actions WT8	1	1	11,30	9,99	117	112

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	705	698
Intérêts aux fins des distributions	115	128
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 860	4 915
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	10 579	4 341
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	19 259	10 082
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	11
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(193)	(11)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(187)	-
Total des revenus	19 072	10 082
Charges		
Frais de gestion (note 5)	943	886
Frais d'administration (note 5)	112	105
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	127	147
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	98	95
Taxe de vente harmonisée	117	109
Autres frais	-	-
Total des charges	1 398	1 343
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	17 674	8 739
Impôts sur le revenu	85	120
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17 589	8 619

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	12 989	6 302	1,77	0,81	7 325 770	7 788 863
Actions AT5	23	24	1,38	0,68	16 980	35 709
Actions AT8	63	33	0,78	0,39	80 942	86 228
Actions E	577	271	2,36	1,05	244 922	257 520
Actions ET5	-	-	1,42	0,64	134	176
Actions ET8	-	-	1,03	0,48	178	232
Actions EF	22	11	2,75	1,28	7 916	8 040
Actions EFT5	-	-	1,61	0,76	212	164
Actions EFT8	-	-	1,22	0,57	161	217
Actions F	1 908	940	2,44	1,13	780 826	835 218
Actions FT8	43	19	1,54	0,76	28 116	24 257
Actions I	1 287	657	8,22	3,97	156 546	165 597
Actions IT8	1	-	2,15	1,04	100	136
Actions O	534	292	4,77	2,25	111 841	129 454
Actions OT5	1	-	1,90	0,90	111	155
Actions OT8	1	-	0,72	0,68	1 574	203
Actions P	140	70	3,17	1,51	44 157	45 956
Actions W	-	-	3,29	1,48	62	93
Actions WT8	-	-	1,74	0,85	114	162

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	80 818	76 596	144	313	409	414	3 656	3 617
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 989	6 302	23	24	63	33	577	271
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(4)	-	(16)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(6)	(1)	(14)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(4)	(6)	(17)	(14)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 647	4 339	10	-	33	92	6	292
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	3	2	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6 909)	(6 878)	-	(103)	(91)	(118)	(230)	(422)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 262)	(2 539)	10	(103)	(55)	(24)	(224)	(130)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 727	3 763	29	(85)	(9)	(5)	353	141
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	91 545	80 359	173	228	400	409	4 009	3 758

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	1	1	127	115	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	22	11	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	104	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	-	-	(1)	(106)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	-	-	(1)	(2)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	-	21	9	(1)	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	148	124	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	10 959	10 582	222	212	7 831	6 831
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 908	940	43	19	1 287	657
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(11)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	(8)	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(12)	(8)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	720	867	77	-	6	429
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(622)	(762)	-	(1)	(494)	(331)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	98	105	77	(1)	(488)	98
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	2 006	1 045	108	10	799	755
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	12 965	11 627	330	222	8 630	7 586

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	2 979	3 338	1	2	29	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	534	292	1	-	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	175	1 078	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(214)	(1 602)	-	(1)	(29)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	(39)	(524)	-	(1)	(29)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	(1)	495	(232)	1	(1)	(28)	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2	1	3 474	3 106	2	1	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	806	757	1	2	1	2	107 989	102 792
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	140	70	-	-	-	-	17 589	8 619
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(31)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(2)	(28)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(33)	(28)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	173	127	-	-	-	-	5 847	7 328
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	3	2
Rachat d'actions rachetables	(85)	(198)	-	(1)	-	(1)	(8 676)	(10 529)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	88	(71)	-	(1)	-	(1)	(2 826)	(3 199)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	228	(1)	-	(1)	-	(1)	14 730	5 392
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 034	756	1	1	1	1	122 719	108 184

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17 589	8 619
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 860)	(4 915)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10 579)	(4 341)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	110	26
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	127	147
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	44 072	44 991
Achat de placements et de dérivés	(39 805)	(41 153)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	44	37
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	5
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(10)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(65)	71
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 622	3 483
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(30)	(26)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 708	5 258
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(6 510)	(8 984)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 832)	(3 752)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(110)	(26)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	790	(269)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 607	5 614
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	6 287	5 319
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	115	133
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	651	640
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(150)	(48)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	1 760	AbbVie Inc.	462 452	567 132	
USD	13 890	Alphabet Inc., catégorie A	2 459 786	4 699 297	
USD	12 390	Amazon.com Inc.	2 092 917	3 786 082	
USD	19 270	Apple Inc.	3 279 976	6 828 683	
USD	3 030	AptarGroup Inc.	617 171	563 624	
USD	19 100	AT&T Inc.	735 345	750 661	
USD	9 000	Bank of America Corp.	398 436	646 180	
USD	2 340	Boeing Co. (The)	612 860	702 867	
USD	8 650	Boston Scientific Corp.	543 095	1 175 290	
USD	19 900	BrightView Holdings Inc.	429 192	371 111	
USD	6 350	Broadcom Inc.	546 903	2 915 513	
USD	3 100	Capital One Financial Corp.	852 118	917 128	
USD	2 550	Cardinal Health Inc.	482 613	557 025	
USD	1 660	CDW Corp. of Delaware	451 634	367 972	
USD	10 600	Charles Schwab Corp. (The)	1 219 499	1 408 375	
USD	13 700	Chewy Inc.	646 741	771 231	
USD	1 240	CloudFlare Inc., catégorie A	359 795	370 320	
USD	4 700	Coca-Cola Co. (The)	446 166	433 798	
USD	2 030	DoorDash Inc., catégorie A	275 588	768 413	
USD	3 220	e.l.f. Beauty, Inc.	545 927	593 679	
USD	1 955	Eli Lilly and Co.	561 890	2 075 950	
USD	2 230	Guidewire Software Inc.	445 148	713 368	
USD	2 930	Hershey Co. (The)	780 327	762 730	
USD	4 750	Howmet Aerospace Inc.	413 621	1 297 193	
USD	2 420	Insmmed Inc.	151 205	485 013	
USD	3 100	Intercontinental Exchange Inc.	467 520	726 868	
USD	1 760	International Business Machines Corp.	660 936	691 120	
USD	1 085	Intuit Inc.	895 753	1 031 190	
USD	880	Intuitive Surgical Inc.	315 670	547 721	
USD	3 570	JPMorgan Chase & Co.	511 015	1 567 173	
USD	2 750	KKR & Co., Inc.	492 806	497 341	
USD	2 140	Live Nation Entertainment Inc.	392 187	486 644	
USD	10 500	Magnite Inc.	333 978	318 268	
USD	3 020	Masimo Corp.	388 973	620 143	
USD	2 670	Mastercard Inc., catégorie A	604 967	2 113 606	
USD	2 660	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 499 556	2 718 617	
USD	9 710	Microsoft Corp.	2 069 062	6 999 270	
USD	1 570	MongoDB Inc.	485 384	678 171	
USD	640	Moody's Corp.	261 834	424 395	
USD	3 750	Morgan Stanley	740 597	829 592	
USD	3 210	Natera Inc.	466 842	719 110	
USD	15 300	National Vision Holdings Inc.	434 131	621 543	
USD	620	Netflix Inc.	828 000	1 034 493	
USD	29 750	NVIDIA Corp.	1 062 274	7 724 987	
USD	3 500	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	447 272	625 430	
USD	4 450	Performance Food Group Co.	513 539	644 326	
USD	9 600	PPL Corp.	479 465	496 469	
USD	1 210	Quanta Services Inc.	487 442	697 865	
USD	5 750	Radnet Inc.	370 726	609 853	
USD	1 285	RBC Bearings Inc.	382 954	697 969	
USD	2 040	Reinsurance Group of America Inc.	575 632	545 470	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
USD	1 645	Republic Services Inc.	269 182	525 359	
USD	4 930	Robinhood Markets Inc., catégorie A	161 376	982 370	
USD	4 500	ROBLOX Corp., catégorie A	384 087	867 502	
USD	26 870	Rocket Cos. Inc., catégorie A	746 163	724 715	
USD	3 370	SharkNinja Inc.	429 199	483 776	
USD	1 810	Spotify Technology SA	536 006	1 758 246	
USD	2 190	Take-Two Interactive Software Inc.	366 190	787 436	
USD	3 210	Tapestry Inc.	376 030	505 794	
USD	960	Thermo Fisher Scientific Inc.	626 103	648 002	
USD	6 920	TJX Cos. Inc. (The)	676 239	1 392 002	
USD	3 310	UFP Industries Inc.	537 476	430 664	
USD	6 700	UL Solutions Inc., catégorie A	472 121	660 726	
USD	4 880	Union Pacific Corp.	1 555 799	1 605 306	
USD	605	United Rentals Inc.	202 656	803 803	
USD	3 150	Valero Energy Corp.	598 433	746 395	
USD	11 930	Ventas Inc.	747 428	1 162 043	
USD	1 570	Wabtec Corp.	395 177	438 021	
USD	16 550	Wells Fargo & Co.	820 481	1 930 595	
USD	1 345	Wingstop Inc.	566 500	471 104	
USD	2 980	Wynn Resorts Ltd.	504 726	531 970	
USD	4 150	XPO Logistics Inc.	314 211	746 606	
			47 264 503	87 398 704	71,3
JAPON					
JPY	6 900	Air Water Inc.	167 478	165 256	
JPY	2 300	artience Co., Ltd.	69 172	67 748	
JPY	7 100	Asics Corp.	244 703	258 711	
JPY	3 400	Ebara Corp.	87 944	108 244	
JPY	2 500	Food & Life Cos. Ltd.	160 434	182 026	
JPY	5 100	Fujitsu Ltd.	161 955	167 213	
JPY	8 000	GS Yuasa Corp.	247 843	263 499	
JPY	8 600	Hitachi Ltd.	239 697	318 063	
JPY	10 000	JMDC Inc.	361 887	421 598	
JPY	13 600	Kumagai Gumi Co., Ltd.	132 597	160 494	
JPY	5 700	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	179 304	208 073	
JPY	5 800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	63 471	130 669	
JPY	17 000	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	219 585	258 051	
JPY	8 200	NEC Corp.	248 579	365 698	
JPY	2 500	Obayashi Corp.	48 080	57 146	
JPY	1 900	Osaka Gas Co., Ltd.	66 474	76 689	
JPY	25 000	Panasonic Holdings Corp.	435 517	378 780	
JPY	12 400	PeptiDream Inc.	242 290	183 499	
JPY	1 000	Sanrio Co., Ltd.	64 416	65 414	
JPY	4 100	Shimadzu Corp.	141 642	144 111	
JPY	3 700	Sompo Holdings Inc.	152 150	159 299	
JPY	2 600	Sony Financial Group Inc.	4 993	4 013	
JPY	2 600	Sony Group Corp.	77 637	104 208	
JPY	9 600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	352 903	377 271	
JPY	3 000	Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	111 226	154 853	
			4 281 977	4 780 626	3,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
R.-U.					
GBP	5 600	3i Group PLC	406 740	428 589	
EUR	46 300	Allfunds Group PLC	410 052	480 004	
GBP	3 300	Anglo American PLC	143 908	172 018	
GBP	4 600	Ashtead Group PLC	404 842	427 477	
GBP	72 000	B&M European Value Retail SA	399 225	352 673	
GBP	68 800	Barclays PLC	306 435	488 821	
GBP	4 200	Burberry Group PLC	88 300	91 818	
GBP	60 000	ConvaTec Group PLC	271 221	259 866	
USD	21 255	Cushman & Wakefield PLC	480 891	470 923	
GBP	44 803	Just Group PLC	104 428	177 359	
GBP	6 700	OSB Group PLC	46 631	71 167	
GBP	9 000	Persimmon PLC	189 848	195 237	
GBP	27 300	Prudential PLC	382 083	531 923	
EUR	4 400	Shell PLC	182 554	219 021	
			3 817 158	4 366 896	3,6
IRLANDE					
USD	1 510	Aon PLC, catégorie A	679 159	749 341	
USD	600	CRH PLC	94 129	100 119	
USD	3 190	Eaton Corp., PLC	606 423	1 661 491	
EUR	6 600	Glanbia PLC	151 794	151 083	
USD	4 320	Seagate Technology Holdings PLC	551 817	1 419 227	
			2 083 322	4 081 261	3,3
FRANCE					
EUR	21 100	Ayvens SA	246 302	354 067	
EUR	3 000	BNP Paribas SA	388 504	379 054	
GBP	125 400	Canal+ SA	494 009	575 042	
EUR	1 900	Compagnie Générale des Établissements Michelin	95 578	94 810	
EUR	1 700	Eiffage SA	322 008	301 933	
EUR	7 000	Engie SA	210 781	208 791	
EUR	10 400	Rubis SCA	434 063	540 032	
EUR	7 300	Société Générale SA	481 226	672 243	
EUR	1 800	Technip Energies NV	118 618	117 878	
EUR	2 000	Vinci SA	373 347	385 443	
			3 164 436	3 629 293	3,0
ALLEMAGNE					
EUR	2 700	Bechtle AG	161 638	173 111	
EUR	4 200	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	173 855	199 081	
EUR	4 000	Fresenius SE & Co., KGaA	181 305	309 792	
EUR	300	HeidelbergCement AG	95 071	93 894	
EUR	135	Rheinmetall AG	260 474	437 741	
EUR	1 000	Siemens Energy AG	146 872	162 445	
EUR	1 800	Vossloh AG	226 982	266 166	
			1 246 197	1 642 230	1,3
BELGIQUE					
EUR	4 400	Anheuser-Busch InBev SA/NV	401 390	365 215	
EUR	1 400	D'leteren Group	403 590	364 169	
EUR	2 000	Elia Group SA	297 272	320 740	
EUR	525	UCB SA	153 819	201 586	
EUR	13 500	Umicore SA	304 951	333 296	
			1 561 022	1 585 006	1,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CHINE					
USD	1 600	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	276 790	397 982	
HKD	33 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd.	198 318	212 812	
HKD	2 000	Laopu Gold Co., Ltd., catégorie H	281 252	254 664	
HKD	4 100	Tencent Holdings Ltd.	335 587	486 133	
HKD	12 000	Xiaomi Corp., catégorie B	117 307	115 886	
			1 209 254	1 467 477	1,2
SUISSE					
CHF	900	Compagnie Financière Richemont SA, actions nominatives	226 203	238 532	
CHF	600	Logitech International SA, actions nominatives	82 218	91 028	
CHF	550	Lonza Group AG, actions nominatives	492 630	506 925	
USD	15 500	Sportradar Group AG	498 240	580 269	
			1 299 291	1 416 754	1,2
PAYS-BAS					
EUR	130	Adyen NV	310 445	289 940	
EUR	1 800	EXOR NV	245 748	244 697	
EUR	9 500	Havas NV	23 158	24 300	
EUR	2 200	Heineken NV	264 924	238 756	
EUR	16 800	Koninklijke BAM Groep NV	129 048	220 560	
			973 323	1 018 253	0,8
AUTRICHE					
EUR	2 200	BAWAG Group AG	337 664	402 599	
EUR	6 100	Palfinger AG	335 415	351 833	
			673 079	754 432	0,6
ESPAGNE					
EUR	6 800	Indra Sistemas SA	392 491	423 318	
EUR	13 500	Puig Brands SA	356 637	301 753	
			749 128	725 071	0,6
ITALIE					
GBP	2 600	Coca-Cola HBC AG	179 702	170 519	
EUR	2 900	Leonardo SPA	179 555	255 967	
EUR	1 200	Prysmian SPA	120 758	165 053	
			480 015	591 539	0,5
SUÈDE					
SEK	5 100	AAK AB	187 752	184 408	
SEK	11 500	Hexagone AB, catégorie B	178 868	190 231	
SEK	13 000	Kinnevik AB, catégorie B	163 361	160 658	
			529 981	535 297	0,4
ISRAËL					
USD	17 500	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE	496 493	491 966	0,4
SINGAPOUR					
USD	21 600	Grindr Inc.	562 637	451 512	0,4
AUSTRALIE					
AUD	13 000	QBE Insurance Group Ltd.	206 613	246 494	
AUD	12 500	Sandfire Resources Ltd.	148 509	164 263	
			355 122	410 757	0,3
JERSEY					
GBP	35 150	Yellow Cake PLC	327 651	375 333	0,3
POLOGNE					
EUR	17 200	InPost SA	395 123	293 682	0,2
NORVÈGE					
NOK	5 100	Mowi ASA	126 398	149 925	0,1
DANEMARK					
DKK	2 700	ALK-Abelló AS	103 885	123 164	0,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CORÉE DU SUD			
KRW	300	SK Hynix Inc.	53 058	103 407	0,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	71 753 053	116 392 585	94,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(103 398)		
		Total du portefeuille de placements	71 649 655	116 392 585	94,9
		Autres actifs (passifs) nets		6 326 641	5,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		122 719 226	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	94	113
Paielements indirects†	17	23

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 477 306	7 868 117	16 963	39 272	84 222	88 210	253 874	279 224
Actions rachetables émises	397 421	430 071	958	17	6 460	18 718	363	20 777
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	23	4	655	350	-	-
Actions rachetables rachetées	(605 730)	(679 426)	-	(12 373)	(17 614)	(24 142)	(15 483)	(32 452)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 268 997	7 618 762	17 944	26 920	73 723	83 136	238 754	267 549

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	132	204	175	268	7 946	8 085	219	192
Actions rachetables émises	-	-	-	-	1	6 934	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	3	7	8	-	-	3	3
Actions rachetables rachetées	-	(80)	-	(110)	(54)	(7 021)	(100)	(80)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	135	127	182	166	7 893	7 998	122	115

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	158	253	773 064	838 005	24 302	24 284	166 166	164 940
Actions rachetables émises	-	-	49 698	65 160	7 844	10	124	9 806
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	8	-	-	5	6	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(110)	(42 218)	(58 021)	-	(90)	(11 070)	(7 752)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	165	151	780 544	845 144	32 151	24 210	155 220	166 994

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	98	159	111 669	142 132	109	182	3 583	240
Actions rachetables émises	-	-	6 025	44 071	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	5	-	-	3	4	6	6
Actions rachetables rachetées	-	(70)	(7 221)	(65 525)	-	(80)	(3 440)	(110)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	102	94	110 473	120 678	112	106	149	136

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	44 888	47 920	62	111	112	192
Actions rachetables émises	8 357	7 958	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	5	5
Actions rachetables rachetées	(4 348)	(12 209)	-	(50)	-	(90)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	48 897	43 669	62	61	117	107

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	10 012	6 103
Garanties (hors trésorerie)	10 613	6 484

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	8	15
Charges	(2)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	6	11
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
E.-U.	72,0
Autres actifs (passifs) nets	5,5
Japon	3,8
R.-U.	2,9
Irlande	2,8
Allemagne	2,7
France	2,4
Chine	1,6
Pays-Bas	1,1
Suisse	0,8
Belgique	0,8
Singapour	0,5
Norvège	0,5
Israël	0,5
Australie	0,4
Suède	0,3
Italie	0,3
Corée du Sud	0,3
Mexique	0,2
Danemark	0,2
Autriche	0,2
Jersey	0,1
Espagne	0,1
Canada	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 639 000 \$ (10 205 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	99 447	-	99 447	81,0
Euro	10 344	-	10 344	8,4
Yen japonais	4 836	-	4 836	3,9
Livre sterling	4 318	-	4 318	3,5
Dollar de Hong Kong	1 075	-	1 075	0,9
Franc suisse	837	-	837	0,7
Couronne suédoise	535	-	535	0,4
Dollar australien	411	-	411	0,3
Couronne norvégienne	150	-	150	0,1
Couronne danoise	123	-	123	0,1
Won coréen	103	-	103	0,1
Total	122 179	-	122 179	99,4

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	88 360	-	88 360	81,8
Euro	8 284	-	8 284	7,7
Yen japonais	4 298	-	4 298	4,0
Livre sterling	3 089	-	3 089	2,9
Franc suisse	1 039	-	1 039	1,0
Dollar de Hong Kong	796	-	796	0,7
Couronne norvégienne	513	-	513	0,5
Dollar australien	390	-	390	0,4
Couronne suédoise	370	-	370	0,3
Won coréen	289	-	289	0,3
Couronne danoise	166	-	166	0,2
Total	107 594	-	107 594	99,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 218 000 \$ (10 759 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	116 393	-	-	116 393
Total	116 393	-	-	116 393

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	102 053	-	-	102 053
Total	102 053	-	-	102 053

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 624	3 696
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	60	118
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	4
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 685	3 820
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	59	118
Montant à payer pour le rachat de parts	-	426
Autres comptes créditeurs	-	-
	59	544
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 626	3 276

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	1 292	1 408	15,36	12,38	84 092	113 676
Série F	730	805	15,44	12,45	47 263	64 709
Série I	1	1	15,48	12,48	81	77
Série P	602	1 061	15,48	12,48	38 893	85 033
Série W	1	1	15,49	12,48	81	76

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d’achat couvertes sur géants des technologies CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	417	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	376	219
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6	94
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	799	313
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	10	16
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	10	16
Total des revenus	809	329
Charges		
Frais de gestion (note 5)	13	21
Frais d'administration (note 5)	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	3
Autres frais	-	-
Total des charges	18	29
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	791	300

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	336	140	3,49	0,88	96 084	158 293
Série F	203	78	3,67	1,24	55 243	62 977
Série I	-	-	3,84	0,32	78	707
Série P	252	82	4,30	1,16	58 657	70 280
Série W	-	-	3,84	0,31	78	706

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d’achat couvertes sur géants des technologies CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 408	2 336	805	971	1	17	1 061	906
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	336	140	203	78	-	-	252	82
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(60)	-	(39)	-	-	-	(32)	-
Remboursement de capital	-	(110)	-	(52)	-	(1)	-	(60)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(61)	(110)	(39)	(52)	-	(1)	(32)	(60)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	250	403	38	556	-	-	229	341
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	50	105	37	51	-	1	32	60
Rachat de parts rachetables	(691)	(410)	(314)	(393)	-	(16)	(940)	(62)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(391)	98	(239)	214	-	(15)	(679)	339
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(116)	128	(75)	240	-	(16)	(459)	361
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 292	2 464	730	1 211	1	1	602	1 267

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	16	3 276	4 246
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	791	300
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	(131)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(223)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(132)	(223)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	517	1 300
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	119	217
Rachat de parts rachetables	-	(15)	(1 945)	(896)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(15)	(1 309)	621
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(15)	(650)	698
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	2 626	4 944

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	791	300
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(376)	(219)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6)	(94)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	3
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 277	701
Achat de placements et de dérivés	(884)	(971)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 805	(282)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(13)	(6)
Produit de l'émission de parts rachetables	357	1 167
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 207)	(765)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 863)	396
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(58)	114
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	118	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	60	116
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	417	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	116 553	FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	2 416 114	2 623 608	99,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2 416 114	2 623 608	99,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(919)		
		Total du portefeuille de placements	2 415 195	2 623 608	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		2 586	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 626 194	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Options d’achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	795 761	2 624	0,3

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	644 769	3 696	0,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	2	3
Paielements indirects†	1	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	113 676	152 341	64 709	62 865	77	1 068	85 033	58 507
Parts rachetables émises	21 085	26 175	2 837	35 588	-	-	19 926	22 179
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 428	6 681	2 544	3 225	4	31	2 167	3 823
Parts rachetables rachetées	(54 097)	(27 285)	(22 827)	(24 623)	-	(1 030)	(68 233)	(4 143)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	84 092	157 912	47 263	77 055	81	69	38 893	80 366

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	76	1 068
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5	30
Parts rachetables rachetées	-	(1 030)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	81	68

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d’achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,600	0,05
Série F	0,600	0,05
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d’achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d’achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	2 624

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d’achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	3 696

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	94,1
Services de communication	7,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Services financiers	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(1,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,9
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,9)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,9)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	92,5
Services de communication	8,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Services financiers	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,4
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,4)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,4)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 267 000 \$ (371 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds Options d’achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	13,0
Total	13,0

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	13,9
Total	13,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 34 000 \$ (51 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de taux d’intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d’intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d’intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	2 624	-	-	2 624
Total	2 624	-	-	2 624

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	3 696	-	-	3 696
Total	3 696	-	-	3 696

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	356 680	341 701
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	825	5 848
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	180	93
Dividendes à recevoir	255	368
Intérêts à recevoir	4	12
Rabais sur frais à recevoir	-	79
Autres comptes débiteurs	-	-
	357 944	348 101
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	18	52
Frais d'administration à payer	2	6
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	681	332
Autres comptes créditeurs	-	-
	701	390
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	357 243	347 711

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	230 472	229 714	27,70	25,73	8 320 524	8 928 856
Série AT6	137	130	17,17	16,37	7 964	7 964
Série D	1 157	1 205	28,42	26,36	40 715	45 700
Série E	20 310	19 164	20,95	19,45	969 604	985 342
Série EF	2 026	2 012	18,13	16,79	111 781	119 829
Série F	70 853	65 928	29,55	27,37	2 397 609	2 409 098
Série I	4 143	4 031	30,96	28,56	133 832	141 169
Série O	15 550	15 008	22,95	21,19	677 495	708 375
Série P	5 636	4 687	15,79	14,60	356 869	320 908
Série W	6 959	5 832	14,71	13,62	472 995	428 018

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 815	2 583
Intérêts aux fins des distributions	34	195
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	421	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	19 595	15 969
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	9 173	17 032
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	32 038	35 779
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(161)	(225)
Rabais sur frais	118	114
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(43)	(109)
Total des revenus	31 995	35 670
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 789	2 844
Frais d'administration (note 5)	344	344
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	31	123
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	392	395
Taxe de vente harmonisée	306	310
Autres frais	-	-
Total des charges	3 863	4 017
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 132	31 653

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	17 700	20 902	2,05	2,21	8 638 261	9 447 222
Série AT6	11	11	1,30	1,47	7 964	7 715
Série D	93	115	2,15	2,29	43 477	50 232
Série E	1 587	1 708	1,62	1,71	981 735	1 000 419
Série EF	168	244	1,45	1,57	116 228	155 230
Série F	5 712	5 957	2,38	2,53	2 395 669	2 354 437
Série I	386	461	2,72	2,73	141 986	169 110
Série O	1 340	1 481	1,94	2,04	690 440	726 423
Série P	480	319	1,41	1,44	341 005	221 658
Série W	655	455	1,38	1,37	474 886	333 363

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	229 714	233 914	130	123	1 205	1 286	19 164	18 436
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 700	20 902	11	11	93	115	1 587	1 708
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 108)	(1 206)	(4)	(3)	(6)	(7)	(118)	(118)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 108)	(1 206)	(4)	(3)	(6)	(7)	(118)	(118)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 289	8 746	27	-	1	4	238	1 630
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 002	1 091	-	-	6	7	80	83
Rachat de parts rachetables	(24 125)	(24 900)	(27)	-	(142)	(126)	(641)	(2 284)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 834)	(15 063)	-	-	(135)	(115)	(323)	(571)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	758	4 633	7	8	(48)	(7)	1 146	1 019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	230 472	238 547	137	131	1 157	1 279	20 310	19 455

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 012	2 502	65 928	59 650	4 031	4 976	15 008	14 487
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	168	244	5 712	5 957	386	461	1 340	1 481
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(16)	(22)	(502)	(492)	(41)	(48)	(145)	(152)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(16)	(22)	(502)	(492)	(41)	(48)	(145)	(152)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	14	4 506	5 419	247	126	179	318
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7	13	362	348	41	48	139	149
Rachat de parts rachetables	(145)	(260)	(5 153)	(6 058)	(521)	(1 106)	(971)	(1 224)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(138)	(233)	(285)	(291)	(233)	(932)	(653)	(757)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14	(11)	4 925	5 174	112	(519)	542	572
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 026	2 491	70 853	64 824	4 143	4 457	15 550	15 059

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série P		Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 687	3 045	5 832	3 625	347 711	342 044
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	480	319	655	455	28 132	31 653
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(58)	(37)	(86)	(60)	(2 084)	(2 145)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(58)	(37)	(86)	(60)	(2 084)	(2 145)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	806	635	1 151	831	14 444	17 723
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	56	36	86	60	1 779	1 835
Rachat de parts rachetables	(335)	(426)	(679)	(168)	(32 739)	(36 552)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	527	245	558	723	(16 516)	(16 994)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	949	527	1 127	1 118	9 532	12 514
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 636	3 572	6 959	4 743	357 243	354 558

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 132	31 653
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(19 595)	(15 969)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(9 173)	(17 032)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	37	70
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	31	123
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	70 976	115 199
Achat de placements et de dérivés	(56 797)	(90 646)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(421)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	113	22
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	8	13
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(34)	(16)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	79	(64)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13 352	23 351
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(305)	(310)
Produit de l'émission de parts rachetables	8 592	13 147
Montant versé au rachat de parts rachetables	(26 625)	(32 097)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(18 338)	(19 260)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(37)	(70)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 986)	4 091
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 848	3 467
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	825	7 488
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	42	208
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 536	2 210
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	22 008	Apple Inc.	4 712 131	7 798 944	
USD	34 792	Broadcom Inc.	2 958 513	15 974 251	
	1 787	Constellation Software Inc.	6 942 543	6 751 250	
USD	24 803	Microsoft Corp.	3 462 952	17 878 772	
USD	70 638	NVIDIA Corp.	12 436 655	18 342 101	
USD	20 863	Salesforce Inc.	9 016 340	6 881 304	
USD	32 594	Texas Instruments Inc.	7 649 535	8 334 189	
			47 178 669	81 960 811	23,0
SERVICES FINANCIERS					
USD	14 562	American Express Co.	3 014 364	6 731 533	
USD	12 904	Arthur J. Gallagher & Co.	5 351 346	5 562 465	
USD	6 817	BlackRock Inc.	6 689 324	11 060 864	
USD	30 238	Blackstone Inc.	5 627 275	7 189 748	
USD	54 630	Citigroup Inc.	4 934 780	7 716 900	
USD	24 119	JPMorgan Chase & Co.	5 224 183	10 587 853	
USD	13 810	S&P Global Inc.	6 873 642	9 354 263	
USD	24 073	Visa Inc., catégorie A	7 157 245	11 437 048	
			44 872 159	69 640 674	19,6
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	44 139	Alphabet Inc., catégorie C	9 172 156	14 960 850	
USD	330 605	AT&T Inc.	8 746 949	12 993 308	
USD	12 585	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 658 261	12 862 331	
			26 577 366	40 816 489	11,4
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	174 328	Coca-Cola Co. (The)	14 458 805	16 090 046	
USD	74 743	Colgate-Palmolive Co.	9 171 899	8 315 345	
USD	36 579	Procter & Gamble Co. (The)	8 810 090	7 821 860	
USD	37 543	Walmart Inc.	5 320 548	5 384 740	
			37 761 342	37 611 991	10,5
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	36 212	Amazon.com Inc.	8 906 341	11 065 503	
USD	24 706	Expedia Group Inc.	7 136 000	7 349 439	
USD	18 570	Home Depot Inc. (The)	9 089 902	10 471 677	
USD	69 086	Starbucks Corp.	10 332 915	8 134 035	
			35 465 158	37 020 654	10,4
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	76 547	Carrier Global Corp.	7 387 969	6 359 868	
USD	23 586	Honeywell International Inc.	7 190 134	6 909 586	
USD	30 107	Republic Services Inc.	5 484 526	9 615 193	
USD	31 570	Xylem Inc.	5 894 528	6 480 555	
			25 957 157	29 365 202	8,2
SOINS DE SANTÉ					
USD	24 337	Danaher Corp.	6 765 407	6 715 027	
USD	75 021	Merck & Co., Inc.	9 913 823	8 762 856	
USD	20 908	UnitedHealth Group Inc.	11 777 664	10 047 424	
			28 456 894	25 525 307	7,1
IMMOBILIER					
USD	40 703	Prologis Inc.	5 941 374	6 487 142	
USD	85 020	Ventas Inc.	5 006 674	8 281 380	
			10 948 048	14 768 522	4,1
ÉNERGIE					
USD	47 997	Exxon Mobil Corp.	5 753 262	7 531 410	2,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS			
	751 312	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	7 489 851	7 159 553	2,0
		MATÉRIAUX			
USD	7 987	Linde PLC	4 839 110	5 279 866	1,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	275 299 016	356 680 479	99,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(72 481)		
		Total du portefeuille de placements	275 226 535	356 680 479	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		563 011	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		357 243 490	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d’actions de rendement supérieur CI	24 801	7 160	28,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d’actions de rendement supérieur CI	25 737	7 000	27,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	29	120
Paielements indirectst	11	39

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 928 856	9 797 717	7 964	7 715	45 700	52 678	985 342	1 021 699
Parts rachetables émises	278 205	355 460	1 609	-	46	138	12 262	86 485
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	38 378	44 009	-	-	224	274	4 070	4 435
Parts rachetables rachetées	(924 915)	(1 016 863)	(1 609)	-	(5 255)	(5 015)	(32 070)	(122 297)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 320 524	9 180 323	7 964	7 715	40 715	48 075	969 604	990 322

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	119 829	161 383	2 409 098	2 361 186	141 169	190 103	708 375	745 049
Parts rachetables émises	34	900	163 201	209 955	8 850	4 705	8 447	15 686
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	416	765	12 990	13 263	1 401	1 768	6 465	7 380
Parts rachetables rachetées	(8 498)	(15 807)	(187 680)	(233 365)	(17 588)	(41 137)	(45 792)	(60 652)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	111 781	147 241	2 397 609	2 351 039	133 832	155 439	677 495	707 463

	Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	320 908	226 409	428 018	288 145
Parts rachetables émises	54 801	44 936	87 113	65 659
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 758	2 597	6 190	4 604
Parts rachetables rachetées	(22 598)	(30 908)	(48 326)	(12 880)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	356 869	243 034	472 995	345 528

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série AT6	2,000	0,21
Série D	1,650	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	3
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	-	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	30,0

Fonds américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	7 160

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	7 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	20,4
Services financiers	17,3
Soins de santé	10,4
Services de communication	10,2
Biens de consommation de base	9,9
Biens de consommation discrétionnaire	9,6
Produits industriels	7,7
Immobilier	4,4
Énergie	2,5
Services publics	2,2
Fonds	2,0
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Matériaux	1,6
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 35 668 000 \$ (34 170 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	343 817	-	343 817	96,2
Total	343 817	-	343 817	96,2

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	340 529	-	340 529	97,9
Total	340 529	-	340 529	97,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 34 382 000 \$ (34 053 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	349 521	-	-	349 521
Fonds	7 159	-	-	7 159
Total	356 680	-	-	356 680

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	334 701	-	-	334 701
Fonds	7 000	-	-	7 000
Total	341 701	-	-	341 701

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	23 317	23 203
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	34	169
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	46	2
Dividendes à recevoir	19	29
Intérêts à recevoir	-	1
Rabais sur frais à recevoir	-	5
Autres comptes débiteurs	-	-
	23 416	23 409
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	4
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	138	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	139	4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 277	23 405

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	17 388	17 917	20,20	18,65	860 999	960 484
Série E	1 481	1 456	20,20	18,65	73 304	78 105
Série EF	96	98	18,39	16,87	5 240	5 777
Série F	3 401	3 029	20,46	18,80	166 183	161 101
Série I	1	1	20,48	18,69	60	60
Série O	770	782	20,78	18,97	37 044	41 210
Série P	140	122	16,77	15,32	8 349	7 972

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	184	170
Intérêts aux fins des distributions	1	15
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	28	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 480	977
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	414	1 209
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 107	2 371
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	(14)
Rabais sur frais	8	8
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	5	(6)
Total des revenus	2 112	2 365
Charges		
Frais de gestion (note 5)	203	203
Frais d'administration (note 5)	22	22
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	8
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	2
Taxe de vente harmonisée	24	24
Autres frais	-	-
Total des charges	252	260
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 860	2 105

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 387	1 589	1,51	1,63	918 245	972 127
Série E	114	139	1,52	1,65	74 702	84 206
Série EF	7	9	1,39	1,54	5 322	5 500
Série F	267	276	1,66	1,75	160 948	157 912
Série I	-	-	1,79	1,69	60	87
Série O	73	77	1,80	1,88	40 509	41 121
Série P	12	15	1,47	1,51	8 161	9 865

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 917	16 746	1 456	1 450	98	92	3 029	2 769
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 387	1 589	114	139	7	9	267	276
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(7)	(6)	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7)	(6)	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	397	1 295	2	74	-	-	267	183
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 306)	(1 786)	(90)	(86)	(9)	(8)	(161)	(132)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 909)	(491)	(88)	(12)	(9)	(8)	106	51
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(529)	1 092	25	126	(2)	1	372	326
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 388	17 838	1 481	1 576	96	93	3 401	3 095

	Série I		Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	782	725	122	139	23 405	21 922
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	73	77	12	15	1 860	2 105
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(9)	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(9)	(8)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	2	2	7	3	675	1 557
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(87)	(11)	(1)	(1)	(2 654)	(2 024)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(85)	(9)	6	2	(1 979)	(467)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(12)	68	18	17	(128)	1 630
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	770	793	140	156	23 277	23 552

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 860	2 105
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 480)	(977)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(414)	(1 209)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	8
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 627	7 484
Achat de placements et de dérivés	(3 821)	(6 666)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(28)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	10	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	5	(4)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 760	744
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9)	(9)
Produit de l'émission de parts rachetables	307	1 332
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 192)	(1 764)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 894)	(441)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(134)	303
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	169	232
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	34	532
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	16
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	194	169
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	1 437	Apple Inc.	314 762	509 228	
USD	2 277	Broadcom Inc.	222 027	1 045 452	
	117	Constellation Software Inc.	454 548	442 024	
USD	1 623	Microsoft Corp.	336 714	1 169 909	
USD	4 616	NVIDIA Corp.	812 469	1 198 606	
USD	1 362	Salesforce Inc.	588 495	449 232	
USD	2 129	Texas Instruments Inc.	498 737	544 379	
			3 227 752	5 358 830	23,0
SERVICES FINANCIERS					
USD	951	American Express Co.	202 125	439 616	
USD	842	Arthur J. Gallagher & Co.	349 181	362 957	
USD	447	BlackRock Inc.	448 701	725 276	
USD	1 976	Blackstone Inc.	367 733	469 837	
USD	3 570	Citigroup Inc.	322 561	504 289	
USD	1 575	JPMorgan Chase & Co.	348 387	691 400	
USD	904	S&P Global Inc.	455 332	612 328	
USD	1 572	Visa Inc., catégorie A	477 883	746 855	
			2 971 903	4 552 558	19,6
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	2 884	Alphabet Inc., catégorie C	603 060	977 528	
USD	21 610	AT&T Inc.	570 599	849 308	
USD	824	Meta Platforms Inc., catégorie A	566 570	842 158	
			1 740 229	2 668 994	11,5
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	11 394	Coca-Cola Co. (The)	948 228	1 051 638	
USD	4 884	Colgate-Palmolive Co.	599 316	543 357	
USD	2 389	Procter & Gamble Co. (The)	575 345	510 851	
USD	2 452	Walmart Inc.	347 494	351 687	
			2 470 383	2 457 533	10,6
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	2 366	Amazon.com Inc.	582 482	722 992	
USD	1 614	Expedia Group Inc.	466 182	480 126	
USD	1 214	Home Depot Inc. (The)	599 328	684 578	
USD	4 514	Starbucks Corp.	675 986	531 469	
			2 323 978	2 419 165	10,4
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	5 002	Carrier Global Corp.	482 758	415 589	
USD	1 540	Honeywell International Inc.	469 466	451 147	
USD	1 967	Republic Services Inc.	373 653	628 196	
USD	2 064	Xylem Inc.	385 391	423 689	
			1 711 268	1 918 621	8,2
SOINS DE SANTÉ					
USD	1 590	Danaher Corp.	448 837	438 710	
USD	4 903	Merck & Co., Inc.	649 124	572 697	
USD	1 365	UnitedHealth Group Inc.	773 678	655 956	
			1 871 639	1 667 363	7,2
IMMOBILIER					
USD	2 659	Prologis Inc.	388 566	423 785	
USD	5 556	Ventas Inc.	330 858	541 182	
			719 424	964 967	4,1
ÉNERGIE					
USD	3 136	Exxon Mobil Corp.	387 010	492 083	2,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS			
	49 423	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	492 697	470 969	2,0
		MATÉRIAUX			
USD	523	Linde PLC	316 871	345 733	1,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	18 233 154	23 316 816	100,2
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(4 749)		
		Total du portefeuille de placements	18 228 405	23 316 816	100,2
		Autres actifs (passifs) nets		(39 448)	(0,2)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		23 277 368	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d’actions de rendement supérieur CI	24 801	471	1,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d’actions de rendement supérieur CI	25 737	475	1,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	2	8
Paielements indirectst	1	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	960 484	972 929	78 105	84 249	5 777	5 901	161 101	159 586
Parts rachetables émises	20 600	73 871	126	4 397	-	-	13 611	9 852
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(120 085)	(99 884)	(4 927)	(4 984)	(537)	(496)	(8 529)	(7 336)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	860 999	946 916	73 304	83 662	5 240	5 405	166 183	162 102

	Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	60	105	41 210	41 320	7 972	9 826
Parts rachetables émises	-	-	105	111	401	190
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(50)	(4 271)	(584)	(24)	(78)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	60	55	37 044	40 847	8 349	9 938

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série O		
	Payés directement par les investisseurs	0,21
Série P		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	471

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	475

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	20,4
Services financiers	17,2
Soins de santé	10,4
Services de communication	10,2
Biens de consommation de base	9,8
Biens de consommation discrétionnaire	9,5
Produits industriels	9,0
Immobilier	4,4
Énergie	2,5
Services publics	2,1
Fonds	2,0
Matériaux	1,6
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 332 000 \$ (2 320 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	22 419	-	22 419	96,3
Total	22 419	-	22 419	96,3

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	22 863	-	22 863	97,7
Total	22 863	-	22 863	97,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 242 000 \$ (2 286 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	22 846	-	-	22 846
Fonds	471	-	-	471
Total	23 317	-	-	23 317

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	22 728	-	-	22 728
Fonds	475	-	-	475
Total	23 203	-	-	23 203

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	50 135	46 111
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	311	1 507
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	11	-
Dividendes à recevoir	36	49
Intérêts à recevoir	1	4
Rabais sur frais à recevoir	8	8
Autres comptes débiteurs	-	-
	50 502	47 679
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	30	28
Frais d'administration à payer	8	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	16	4
Autres comptes créditeurs	-	-
	54	40
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 448	47 639

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	9 685	9 109	17,47	15,73	554 257	579 216
Série AT8	308	278	9,27	8,61	33 187	32 295
Série E	1 865	1 668	17,64	15,86	105 706	105 140
Série EF	388	419	18,05	16,21	21 516	25 843
Série F	6 491	5 041	17,73	15,92	366 079	316 560
Série FT8	1 604	1 481	10,08	9,32	159 114	158 876
Série I	2 662	2 442	18,04	16,15	147 618	151 180
Série IT8	1	1	11,25	10,33	88	85
Série O	13 247	13 260	18,07	16,19	732 989	819 118
Série P	14 197	13 940	16,37	14,66	867 204	950 769

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	402	355
Intérêts aux fins des distributions	12	32
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	60	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 934	1 840
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 769	2 810
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 177	5 037
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	-
Rabais sur frais	13	13
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	14	13
Total des revenus	6 191	5 050
Charges		
Frais de gestion (note 5)	151	155
Frais d'administration (note 5)	44	42
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	18
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	56	54
Taxe de vente harmonisée	20	19
Autres frais	-	-
Total des charges	277	289
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 914	4 761

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 056	987	1,87	1,48	565 267	666 535
Série AT8	34	25	1,02	0,89	32 689	28 454
Série E	202	153	1,91	1,53	105 382	99 811
Série EF	52	49	2,08	1,64	24 914	29 537
Série F	619	402	1,88	1,63	329 480	246 994
Série FT8	185	152	1,16	0,98	158 937	154 561
Série I	323	252	2,15	1,79	150 109	140 500
Série IT8	-	-	1,35	0,96	87	108
Série O	1 592	1 364	2,09	1,69	763 482	809 521
Série P	1 851	1 377	1,92	1,53	964 434	897 359

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT8		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 109	10 746	278	225	1 668	1 564	419	470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 056	987	34	25	202	153	52	49
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(14)	(1)	(2)	(1)	(2)	-	(1)
Profits nets réalisés	(65)	(68)	(11)	(8)	(13)	(11)	(4)	(5)
Remboursement de capital	(3)	(5)	-	-	(1)	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(74)	(87)	(12)	(10)	(15)	(14)	(4)	(6)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	233	358	-	43	2	6	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	64	71	8	6	8	8	4	6
Rachat de parts rachetables	(703)	(1 229)	-	-	-	(11)	(83)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(406)	(800)	8	49	10	3	(79)	6
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	576	100	30	64	197	142	(31)	49
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 685	10 846	308	289	1 865	1 706	388	519

	Série F		Série FT8		Série I		Série IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 041	3 905	1 481	1 543	2 442	2 043	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	619	402	185	152	323	252	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(7)	(6)	(9)	(3)	(6)	-	-
Profits nets réalisés	(56)	(37)	(56)	(47)	(33)	(28)	-	-
Remboursement de capital	(2)	(3)	(2)	(4)	(1)	(2)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(64)	(47)	(64)	(60)	(37)	(36)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 482	816	2	2	1	203	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	55	39	-	-	37	35	-	-
Rachat de parts rachetables	(642)	(763)	-	(51)	(104)	(20)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	895	92	2	(49)	(66)	218	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 450	447	123	43	220	434	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 491	4 352	1 604	1 586	2 662	2 477	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 260	13 191	13 940	13 001	47 639	46 689
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 592	1 364	1 851	1 377	5 914	4 761
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(16)	(30)	(18)	(30)	(57)	(101)
Profits nets réalisés	(160)	(151)	(178)	(147)	(576)	(502)
Remboursement de capital	(6)	(12)	(7)	(11)	(22)	(38)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(182)	(193)	(203)	(188)	(655)	(641)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	478	1 227	1 732	391	3 930	3 046
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	179	192	202	187	557	544
Rachat de parts rachetables	(2 080)	(1 984)	(3 325)	(819)	(6 937)	(4 877)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 423)	(565)	(1 391)	(241)	(2 450)	(1 287)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13)	606	257	948	2 809	2 833
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 247	13 797	14 197	13 949	50 448	49 522

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 914	4 761
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 934)	(1 840)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 769)	(2 810)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	18
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	12 169	16 734
Achat de placements et de dérivés	(10 435)	(14 312)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(60)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	13	3
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 908	2 556
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(98)	(96)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 810	2 652
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 816)	(4 482)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 104)	(1 926)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 196)	630
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 507	483
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	311	1 113
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15	35
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	359	358
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CAD		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	4 300	Apple Inc.	717 578	1 094 909	
	6 818	Broadcom Inc.	600 538	2 249 326	
	350	Constellation Software Inc.	976 733	950 128	
	4 860	Microsoft Corp.	1 180 425	2 517 237	
	13 801	NVIDIA Corp.	1 709 073	2 574 991	
	4 076	Salesforce Inc.	1 222 273	966 012	
	6 367	Texas Instruments Inc.	1 110 788	1 169 809	
			7 517 408	11 522 412	22,7
		SERVICES FINANCIERS			
	2 845	American Express Co.	476 125	944 995	
	2 520	Arthur J. Gallagher & Co.	754 280	780 545	
	1 332	BlackRock Inc.	1 074 246	1 552 939	
	5 907	Blackstone Inc.	802 069	1 009 211	
	10 672	Citigroup Inc.	707 367	1 083 208	
	4 711	JPMorgan Chase & Co.	824 428	1 485 991	
	2 698	S&P Global Inc.	1 064 324	1 313 144	
	4 703	Visa Inc., catégorie A	1 134 603	1 605 509	
			6 837 442	9 775 542	19,4
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	8 624	Alphabet Inc., catégorie C	1 337 649	2 100 375	
	64 595	AT&T Inc.	1 275 762	1 824 163	
	2 459	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 263 818	1 805 840	
			3 877 229	5 730 378	11,4
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	34 060	Coca-Cola Co. (The)	2 136 815	2 258 859	
	14 602	Colgate-Palmolive Co.	1 261 423	1 167 284	
	7 146	Procter & Gamble Co. (The)	1 204 873	1 097 983	
	7 334	Walmart Inc.	750 174	755 842	
			5 353 285	5 279 968	10,5
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	7 074	Amazon.com Inc.	1 291 553	1 553 238	
	4 826	Expedia Group Inc.	1 006 082	1 031 558	
	3 628	Home Depot Inc. (The)	1 285 521	1 470 029	
	13 498	Starbucks Corp.	1 413 149	1 141 931	
			4 996 305	5 196 756	10,3
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	14 955	Carrier Global Corp.	1 016 314	892 814	
	4 607	Honeywell International Inc.	981 530	969 774	
	5 882	Republic Services Inc.	839 620	1 349 800	
	6 168	Xylem Inc.	811 465	909 780	
			3 648 929	4 122 168	8,2
		SOINS DE SANTÉ			
	4 755	Danaher Corp.	987 979	942 726	
	14 657	Merck & Co., Inc.	1 383 409	1 230 162	
	4 084	UnitedHealth Group Inc.	1 739 952	1 410 206	
			4 111 340	3 583 094	7,1
		IMMOBILIER			
	7 951	Prologis Inc.	842 491	910 549	
	16 611	Ventas Inc.	747 255	1 162 603	
			1 589 746	2 073 152	4,1
		ÉNERGIE			
	9 378	Exxon Mobil Corp.	865 805	1 057 370	2,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
CAD	153 757	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	1 073 046	1 052 820	2,1
MATÉRIAUX					
	1 560	Linde PLC	659 439	741 000	1,5
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			40 529 974	50 134 660	99,4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(10 222)		
Total du portefeuille de placements			40 519 752	50 134 660	99,4
Autres actifs (passifs) nets				312 987	0,6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				50 447 647	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d’actions de rendement supérieur CI	17 820	1 053	5,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d’actions de rendement supérieur CI	17 885	943	5,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	5	17
Paielements indirectst	2	6

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT8		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	579 216	688 941	32 295	24 817	105 140	99 573	25 843	29 386
Parts rachetables émises	13 701	23 096	40	4 674	68	382	9	14
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 808	4 433	852	694	498	475	264	328
Parts rachetables rachetées	(42 468)	(77 205)	-	(10)	-	(685)	(4 600)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	554 257	639 265	33 187	30 175	105 706	99 745	21 516	29 728

	Série F		Série FT8		Série I		Série IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	316 560	248 186	158 876	158 345	151 180	128 545	85	124
Parts rachetables émises	86 071	50 295	235	236	23	13 160	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 258	2 405	3	3	2 207	2 150	3	4
Parts rachetables rachetées	(39 810)	(47 147)	-	(5 146)	(5 792)	(1 215)	-	(50)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	366 079	253 739	159 114	153 438	147 618	142 640	88	78

	Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	819 118	828 015	950 769	901 486
Parts rachetables émises	27 571	75 443	107 582	26 725
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10 421	11 694	12 988	12 601
Parts rachetables rachetées	(124 121)	(122 513)	(204 135)	(55 678)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	732 989	792 639	867 204	885 134

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série AT8	2,000	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série FT8	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	1 053

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	943

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	19,9
Services financiers	16,6
Soins de santé	10,1
Services de communication	9,9
Biens de consommation de base	9,6
Biens de consommation discrétionnaire	9,4
Produits industriels	8,9
Immobilier	4,3
Autres actifs (passifs) nets	3,2
Énergie	2,4
Services publics	2,1
Fonds	2,0
Matériaux	1,6
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 013 000 \$ (4 611 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	2 021	-	2 021	4,0
Total	2 021	-	2 021	4,0

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	968	-	968	2,0
Total	968	-	968	2,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar américains avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 202 000 \$ (97 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	49 082	-	-	49 082
Fonds	1 053	-	-	1 053
Total	50 135	-	-	50 135

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	45 168	-	-	45 168
Fonds	943	-	-	943
Total	46 111	-	-	46 111

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	160 040	136 037
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	530	292
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	393	765
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	52	42
Autres comptes débiteurs	-	-
	161 015	137 136
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	9
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	534	462
Montant à payer pour le rachat de parts	-	95
Autres comptes créditeurs	-	-
	538	566
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	160 477	136 570

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	69 476	60 063	11,89	11,07	5 843 887	5 423 901
Série F	80 778	66 940	11,97	11,12	6 749 357	6 020 348
Série I	7 963	7 424	11,97	11,11	665 159	668 292
Série P	2 117	2 089	11,98	11,12	176 724	187 842
Série W	143	54	11,99	11,12	11 922	4 871

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	289	54
Intérêts aux fins des distributions	5	11
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	425	79
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	12 113	3 310
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	12 832	3 454
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	273	64
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	273	64
Total des revenus	13 105	3 518
Charges		
Frais de gestion (note 5)	520	134
Frais d'administration (note 5)	34	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	30
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	61	19
Autres frais	-	-
Total des charges	624	191
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 481	3 327

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	5 238	1 594	0,92	1,03	5 723 453	1 555 241
Série F	6 425	1 406	0,99	1,11	6 475 014	1 270 882
Série I	661	250	0,98	1,26	676 542	198 868
Série P	140	75	0,83	1,18	168 180	63 256
Série W	17	2	1,54	0,89	11 015	3 165

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	60 063	6 213	66 940	3 834	7 424	297	2 089	71
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 238	1 594	6 425	1 406	661	250	140	75
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(27)	-	(52)	(13)	(6)	(4)	(1)	(1)
Profits nets réalisés	(254)	-	(494)	-	(57)	-	(14)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(281)	-	(546)	(13)	(63)	(4)	(15)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	12 629	24 784	21 652	21 507	1 209	4 140	291	922
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	276	-	512	12	63	4	13	1
Rachat de parts rachetables	(8 449)	(379)	(14 205)	(1 024)	(1 331)	(172)	(401)	(6)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 456	24 405	7 959	20 495	(59)	3 972	(97)	917
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 413	25 999	13 838	21 888	539	4 218	28	991
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	69 476	32 212	80 778	25 722	7 963	4 515	2 117	1 062

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54	11	136 570	10 426
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17	2	12 481	3 327
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(86)	(18)
Profits nets réalisés	(1)	-	(820)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(906)	(18)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	83	44	35 864	51 397
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	-	865	17
Rachat de parts rachetables	(11)	(1)	(24 397)	(1 582)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	73	43	12 332	49 832
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	89	45	23 907	53 141
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	143	56	160 477	63 567

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 481	3 327
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(425)	(79)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(12 113)	(3 310)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	30
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 680	80
Achat de placements et de dérivés	(20 081)	(48 588)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(10)	(16)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(11 465)	(48 552)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(41)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	35 257	50 624
Montant versé au rachat de parts rachetables	(23 513)	(1 502)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	11 703	49 121
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	238	569
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	292	213
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	530	782
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	12
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	289	54
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	2 719 919	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	151 664 471	160 040 034	99,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	151 664 471	160 040 034	99,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(38 387)		
		Total du portefeuille de placements	151 626 084	160 040 034	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		437 247	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		160 477 281	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	160 040	23,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	136 037	21,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	7	30
Paielements indirectst	3	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 423 901	582 968	6 020 348	359 827	668 292	27 933	187 842	6 715
Parts rachetables émises	1 150 814	2 240 417	1 982 208	1 947 994	109 376	376 053	24 585	85 205
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	23 764	-	43 330	1 114	5 300	364	1 075	70
Parts rachetables rachetées	(754 592)	(33 737)	(1 296 529)	(91 891)	(117 809)	(15 235)	(36 778)	(546)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 843 887	2 789 648	6 749 357	2 217 044	665 159	389 115	176 724	91 444

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 871	1 004
Parts rachetables émises	7 901	3 985
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	92	2
Parts rachetables rachetées	(942)	(137)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 922	4 854

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,300	0,05
Série F	0,300	0,05
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	160 040

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	136 037

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Technologies de l'information	25,5
Produits industriels	14,9
Biens de consommation de base	11,9
Services financiers	10,9
Soins de santé	9,4
Biens de consommation discrétionnaire	9,3
Énergie	7,9
Services de communication	7,3
Matériaux	2,6
Services publics	0,3
Immobilier	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Technologies de l'information	20,3
Produits industriels	15,3
Biens de consommation de base	13,5
Soins de santé	11,5
Services financiers	11,0
Biens de consommation discrétionnaire	9,5
Énergie	9,3
Services de communication	6,3
Matériaux	2,8
Services publics	0,2
Immobilier	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 16 020 000 \$ (13 590 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	71,0
Total	71,0

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	72,8
Total	72,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 363 000 \$ (9 904 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	160 040	-	-	160 040
Total	160 040	-	-	160 040

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	136 037	-	-	136 037
Total	136 037	-	-	136 037

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	207 548	186 735
Placements donnés en garantie	-	10 596
Trésorerie	5 652	316
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	342
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	6	30
Dividendes à recevoir	73	88
Intérêts à recevoir	14	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	999	609
	214 292	198 717
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	305	102
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	452	273
Montant à payer pour le rachat d'actions	235	206
Autres comptes créditeurs	582	420
	1 575	1 003
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	212 717	197 714

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	3 688	3 859	15,86	14,90	232 561	259 015
Actions AT8	125	90	7,45	7,32	16 775	12 261
Actions E	397	372	28,16	26,44	14 088	14 073
Actions ET8	1	1	5,33	5,23	219	209
Actions EF	25	24	14,22	13,27	1 786	1 786
Actions EFT8	1	1	6,01	5,86	198	190
Actions F	4 456	3 716	22,91	21,40	194 531	173 587
Actions FT8	566	501	7,32	7,15	77 269	70 064
Actions I	189 221	175 379	57,02	52,91	3 318 466	3 314 797
Actions IT8	3	3	10,56	10,24	259	323
Actions O	9 171	9 148	38,22	35,50	239 939	257 709
Actions OT8	1	35	6,75	6,55	181	5 309
Actions P	5 041	4 559	14,79	13,74	340 721	331 667
Actions W	1	1	15,93	14,80	84	93
Actions WT8	20	25	8,09	7,85	2 525	3 179

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	922	1 324
Intérêts aux fins des distributions	45	31
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	605	313
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 462	11 726
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 002	8 952
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	15 036	22 346
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	13	21
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(58)	35
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(45)	56
Total des revenus	14 991	22 402
Charges		
Frais de gestion (note 5)	67	73
Frais d'administration (note 5)	21	20
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	124	139
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	90	160
Taxe de vente harmonisée	10	11
Autres frais	-	-
Total des charges	313	404
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	14 678	21 998
Impôts sur le revenu	163	284
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 515	21 714

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	230	252	0,94	0,67	246 033	375 211
Actions AT8	6	7	0,44	0,55	13 387	13 473
Actions E	25	33	1,73	1,87	14 077	17 933
Actions ET8	-	-	0,34	0,36	214	270
Actions EF	1	2	0,95	1,05	1 786	1 792
Actions EFT8	-	-	0,42	0,43	194	252
Actions F	283	205	1,52	1,73	186 558	118 559
Actions FT8	39	30	0,51	0,72	75 602	41 194
Actions I	12 909	20 005	4,03	4,38	3 200 883	4 562 508
Actions IT8	-	-	0,88	0,96	337	421
Actions O	667	767	2,71	2,93	246 477	261 945
Actions OT8	1	-	0,65	0,52	2 169	237
Actions P	352	405	1,04	1,28	336 535	315 468
Actions W	-	-	1,95	1,12	100	114
Actions WT8	2	8	0,66	0,61	3 127	13 703

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 859	7 457	90	103	372	493	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	230	252	6	7	25	33	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(5)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(4)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(5)	(4)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	69	126	38	30	-	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(470)	(3 655)	(4)	(39)	-	(51)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(401)	(3 529)	34	(9)	-	(50)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(171)	(3 277)	35	(6)	25	(17)	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 688	4 180	125	97	397	476	1	1

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24	23	1	2	3 716	2 308	501	274
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	2	-	-	283	205	39	30
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(24)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	(12)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(24)	(12)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	554	352	50	127
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	-	(1)	(97)	(373)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	-	(1)	457	(21)	50	127
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	1	-	(1)	740	184	65	145
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25	24	1	1	4 456	2 492	566	419

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	175 379	236 019	3	4	9 148	8 937	35	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 909	20 005	-	-	667	767	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	21 122	1 224	1	2	39	574	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(20 189)	(29 947)	(1)	(1)	(683)	(703)	(34)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	933	(28 723)	-	1	(644)	(129)	(34)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 842	(8 718)	-	1	23	638	(34)	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	189 221	227 301	3	5	9 171	9 575	1	1

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 559	3 314	1	2	25	118	197 714	259 058
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	352	405	-	-	2	8	14 515	21 714
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(1)	-	(31)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(4)	-	(20)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(1)	(4)	(31)	(20)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	199	1 841	1	-	2	2	22 075	4 279
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(69)	(828)	(1)	(1)	(8)	(20)	(21 556)	(35 622)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	130	1 013	-	(1)	(6)	(18)	519	(31 343)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	482	1 418	-	(1)	(5)	(14)	15 003	(9 649)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 041	4 732	1	1	20	104	212 717	249 409

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 515	21 714
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 462)	(11 726)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 002)	(8 952)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(36)	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	124	139
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	45 827	55 317
Achat de placements et de dérivés	(41 980)	(25 382)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	15	18
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(13)	6
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(228)	167
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 760	31 304
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(32)	(20)
Produit de l'émission d'actions rachetables	22 013	4 183
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(21 441)	(35 657)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	540	(31 494)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	36	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 300	(190)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	316	2 647
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 652	2 454
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	32	37
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	847	1 182
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(391)	(119)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	20 781	AerCap Holdings NV	2 195 316	3 499 431	
USD	13 156	CACI International Inc., catégorie A	6 140 776	9 132 266	
	20 551	Cargojet Inc.	2 114 696	1 890 692	
USD	2 167	Comfort Systems USA Inc.	584 711	2 488 589	
USD	49 525	Construction Partners Inc., catégorie A	2 150 034	8 753 341	
USD	56 276	Core & Main Inc., catégorie A	3 614 512	4 215 928	
USD	9 635	CSW Industrials Inc.	3 435 154	3 255 042	
USD	97 306	GFL Environmental Inc.	4 263 130	6 416 236	
USD	198 120	Hayward Holdings Inc.	3 742 521	4 168 941	
USD	170 738	QXO Inc.	3 995 356	4 528 962	
USD	6 275	Saia Inc.	2 518 339	2 614 286	
USD	75 850	StandardAero Inc.	2 973 037	2 880 745	
			37 727 582	53 844 459	25,2
SERVICES FINANCIERS					
USD	64 682	Axos Financial Inc.	3 850 685	7 620 018	
USD	61 313	Bank OZK	3 125 733	4 350 088	
USD	69 860	Brookfield Wealth Solutions Ltd.	3 797 446	6 658 882	
USD	339 521	Burford Capital Ltd.	6 647 837	5 651 236	
	256 375	Centres hypothécaires Dominion Inc.	1 948 450	2 743 213	
USD	18 799	KKR & Co., Inc.	2 348 860	3 399 826	
USD	11 585	Morningstar Inc.	3 931 757	3 740 661	
USD	6 025	Piper Sandler Cos.	2 891 403	2 909 509	
			28 542 171	37 073 433	17,4
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	7 168	Badger Meter Inc.	1 920 561	1 781 462	
USD	517 791	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	7 373 799	6 564 754	
USD	32 425	Coherent Corp.	2 183 466	4 860 959	
USD	33 719	Gitlab Inc., catégorie A	2 595 139	2 115 457	
USD	12 872	Guidewire Software Inc.	1 850 416	4 117 703	
USD	17 785	Onto Innovation Inc.	1 929 506	3 198 374	
USD	21 404	Procore Technologies Inc.	2 109 059	2 172 137	
USD	20 539	Workiva Inc.	2 299 810	2 460 522	
			22 261 756	27 271 368	12,8
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	86 070	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	4 807 041	4 981 801	
USD	25 381	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	1 659 279	3 689 460	
USD	13 332	Liberty Media Corp. - Liberty Live, catégorie A	689 710	1 749 656	
USD	1 408	Liberty Media Corp. - Liberty Live, catégorie C	33 832	190 014	
USD	34 443	Live Nation Entertainment Inc.	3 822 239	7 832 468	
USD	114 076	Manchester United PLC, catégorie A	2 456 907	2 403 620	
			13 469 008	20 847 019	9,8
IMMOBILIER					
USD	19 306	Colliers International Group Inc.	2 116 045	4 197 075	
USD	22 809	CoStar Group Inc.	2 312 030	2 678 181	
USD	38 037	Lamar Advertising Co., catégorie A	4 844 799	6 480 437	
USD	5 777	MV Realty PBC, LLC	5 278 316	414 478	
USD	35 440	Ryman Hospitality Properties Inc.	3 550 137	4 418 744	
			18 101 327	18 188 915	8,6
SOINS DE SANTÉ					
USD	37 150	Bruker Corp.	1 943 325	1 679 787	
USD	28 395	CONMED Corp.	4 443 326	1 858 500	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ (suite)					
USD	20 750	Cooper Cos. Inc. (The)	2 185 272	1 979 860	
	327 328	kneat.com, Inc.	1 167 776	1 934 508	
USD	21 520	Merit Medical Systems Inc.	3 069 988	2 492 687	
USD	16 674	Natera Inc.	3 614 446	3 735 342	
			16 424 133	13 680 684	6,4
MATÉRIAUX					
USD	19 155	Crown Holdings Inc.	2 388 215	2 574 898	
USD	49 965	Knife River Corp.	5 400 285	5 345 254	
USD	22 948	Sensient Technologies Corp.	2 155 690	2 997 262	
			9 944 190	10 917 414	5,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	14 566	Autoliv Inc.	1 939 856	2 503 531	
USD	64 543	On Holding AG, catégorie A	2 868 277	3 804 067	
USD	23 362	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	2 142 554	2 597 780	
			6 950 687	8 905 378	4,2
ÉNERGIE					
USD	1 928	Texas Pacific Land Corp.	1 028 977	2 505 141	
USD	103 650	Viper Energy Inc., catégorie A	4 437 840	5 513 223	
			5 466 817	8 018 364	3,8
SERVICES PUBLICS					
USD	106 215	Brookfield Infrastructure Partners LP	4 672 459	4 861 781	2,3
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	5 007	Casey's General Stores Inc.	1 613 333	3 939 287	1,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	165 173 463	207 548 102	97,5
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(101 833)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	165 071 630	207 548 102	97,5
		Position(s) vendeur sur option(s)		(304 737)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	165 071 630	207 243 365	97,4
		Autres actifs (passifs) nets		5 473 481	2,6
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		212 716 846	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)	
(135)	AerCap Holdings NV, (option d’achat) – 130,00	100	17 octobre 2025	130,00	USD	(25 482)	(3 288)	
(65)	Autoliv Inc., (option d’achat) – 140,00	100	17 octobre 2025	140,00	USD	(6 345)	(8 141)	
(36)	Casey's General Stores Inc., (option d’achat) – 560,00	100	17 octobre 2025	560,00	USD	(72 925)	(74 150)	
(205)	Coherent Corp., (option d’achat) – 105,00	100	17 octobre 2025	105,00	USD	(151 466)	(192 577)	
(60)	CoStar Group Inc. (option d’achat) – 100,00	100	17 octobre 2025	100,00	USD	(4 384)	(835)	
(20)	Guidewire Software Inc., (option d’achat) – 280,00	100	17 octobre 2025	280,00	USD	(7 828)	(139)	
(80)	KKR & Co., Inc., (option d’achat) – 155,00	100	17 octobre 2025	155,00	USD	(18 307)	(1 670)	
(160)	Live Nation Entertainment Inc., (option d’achat) – 175,00	100	17 octobre 2025	175,00	USD	(42 473)	(21 154)	
(75)	On Holding AG, (option d’achat) – 50,00	100	17 octobre 2025	50,00	USD	(5 595)	(835)	
(35)	Sensient Technologies Corp., (option d’achat) – 125,00	100	17 octobre 2025	125,00	USD	(5 378)	(1 948)	
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(340 183)	(304 737)	

Catégorie de société d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	66	57
Paielements indirects†	26	18

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	259 015	516 221	12 261	13 499	14 073	19 281	209	309
Actions rachetables émises	4 508	8 827	5 026	4 073	15	20	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	30	25	-	-	10	10
Actions rachetables rachetées	(30 962)	(256 222)	(542)	(5 390)	-	(2 038)	-	(120)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	232 561	268 826	16 775	12 207	14 088	17 263	219	199

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 786	1 810	190	291	173 587	112 526	70 064	37 141
Actions rachetables émises	-	1	-	-	25 197	17 765	7 198	17 334
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	8	9	-	-	7	7
Actions rachetables rachetées	-	(50)	-	(120)	(4 253)	(18 040)	-	(100)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 786	1 761	198	180	194 531	112 251	77 269	54 382

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 314 797	4 719 488	323	410	257 709	265 894	5 309	276
Actions rachetables émises	373 831	23 865	49	153	1 009	16 950	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	5	5	-	-	8	9
Actions rachetables rachetées	(370 162)	(573 291)	(118)	(166)	(18 779)	(21 224)	(5 136)	(120)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 318 466	4 170 062	259	402	239 939	261 620	181	165

	Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	331 667	254 678	93	132	3 179	14 706
Actions rachetables émises	13 777	141 638	70	-	295	275
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	7	8
Actions rachetables rachetées	(4 723)	(62 319)	(79)	(50)	(956)	(2 640)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	340 721	333 997	84	82	2 525	12 349

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,21
Actions AT8	2,000	0,21
Actions E	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions FT8	1,000	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	53 843	24 973
Garanties (hors trésorerie)	56 903	26 527

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	18	30
Charges	(5)	(9)
Revenu tiré des prêts de titres	13	21
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Produits industriels	22,9
Services financiers	16,3
Technologies de l'information	13,9
Services de communication	9,8
Immobilier	9,7
Biens de consommation discrétionnaire	7,2
Énergie	5,8
Matériaux	5,4
Soins de santé	4,9
Services publics	2,4
Biens de consommation de base	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	100,1
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 20 755 000 \$ (19 733 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	206 239	(305)	205 934	96,8
Total	206 239	(305)	205 934	96,8

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	192 360	(102)	192 258	97,2
Total	192 360	(102)	192 258	97,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 20 593 000 \$ (19 226 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	207 134	-	414	207 548
Total	207 134	-	414	207 548

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(305)	-	-	(305)
Total	(305)	-	-	(305)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	194 632	-	746	197 331
Total	194 632	-	746	197 331

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(102)	-	-	(102)
Total	(102)	-	-	(102)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	746	-	-	-	-	-	(332)	414
Total	746	-	-	-	-	-	(332)	414

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à (331 533 \$).

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	314	-	-	-	-	-	432	746
Total	314	-	-	-	-	-	432	746

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 432 279 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	79 609	74 189
Placements donnés en garantie	-	4 478
Trésorerie	1 013	42
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	153
Montant à recevoir pour la souscription de parts	25	44
Dividendes à recevoir	27	35
Intérêts à recevoir	2	1
Rabais sur frais à recevoir	-	12
Autres comptes débiteurs	-	-
	80 676	78 954
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	114	45
Frais de gestion à payer	4	10
Frais d'administration à payer	-	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	86	72
Montant à payer pour le rachat de parts	64	84
Autres comptes créditeurs	-	-
	268	213
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80 408	78 741

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	42 604	44 402	104,82	98,18	406 463	452 230
Série E	1 702	1 647	18,80	17,60	90 509	93 599
Série EF	135	127	20,91	19,47	6 440	6 520
Série F	23 329	21 394	29,58	27,55	788 792	776 468
Série I	5 010	3 273	69,88	64,66	71 692	50 625
Série O	2 078	1 987	23,06	21,35	90 124	93 050
Série P	5 267	5 649	19,44	18,01	270 991	313 697
Série W	283	262	20,92	19,37	13 506	13 508

Fonds d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	373	408
Intérêts aux fins des distributions	15	16
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	254	110
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 271	3 012
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 364	3 422
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 277	6 968
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(14)	11
Rabais sur frais	17	17
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	9	31
Total des revenus	6 286	6 999
Charges		
Frais de gestion (note 5)	569	557
Frais d'administration (note 5)	79	76
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	25	16
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	36	50
Taxe de vente harmonisée	63	61
Autres frais	-	-
Total des charges	773	761
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 513	6 238

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 835	3 554	6,59	7,16	429 976	496 256
Série E	113	140	1,23	1,30	91 343	107 661
Série EF	10	10	1,44	1,55	6 474	6 686
Série F	1 663	1 324	2,06	2,22	807 660	595 760
Série I	266	295	5,13	5,44	51 899	54 296
Série O	157	187	1,71	1,71	91 898	108 687
Série P	448	705	1,48	1,52	302 854	463 669
Série W	21	23	1,54	1,73	13 508	13 280

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	44 402	48 397	1 647	1 794	127	122	21 394	15 214
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 835	3 554	113	140	10	10	1 663	1 324
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(12)	(13)	(2)	(2)	-	-	(5)	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12)	(13)	(2)	(2)	-	-	(5)	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 128	790	3	107	-	8	3 479	768
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(5 749)	(4 948)	(59)	(181)	(2)	(10)	(3 202)	(602)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 621)	(4 158)	(56)	(74)	(2)	(2)	277	166
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 798)	(617)	55	64	8	8	1 935	1 486
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	42 604	47 780	1 702	1 858	135	130	23 329	16 700

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 273	3 322	1 987	2 283	5 649	7 917	262	231
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266	295	157	187	448	705	21	23
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 661	51	8	133	26	23	-	127
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(190)	(304)	(74)	(377)	(856)	(2 224)	-	(116)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 471	(253)	(66)	(244)	(830)	(2 201)	-	11
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 737	42	91	(57)	(382)	(1 496)	21	34
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 010	3 364	2 078	2 226	5 267	6 421	283	265

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	78 741	79 280
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 513	6 238
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(19)	(19)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(19)	(19)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 305	2 007
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(10 132)	(8 762)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 827)	(6 755)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 667	(536)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	80 408	78 744

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 513	6 238
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 271)	(3 012)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 364)	(3 422)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(10)	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	25	16
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	18 132	14 022
Achat de placements et de dérivés	(13 228)	(8 038)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	8	5
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	12	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 808	5 802
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(19)	(19)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 705	1 643
Montant versé au rachat de parts rachetables	(9 533)	(8 489)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 847)	(6 865)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	10	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	961	(1 063)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42	1 211
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 013	145
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14	19
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	345	363
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	7 875	AerCap Holdings NV	841 496	1 326 116	
USD	4 950	CACI International Inc., catégorie A	2 328 643	3 436 054	
	8 225	Cargojet Inc.	854 979	756 700	
USD	890	Comfort Systems USA Inc.	138 341	1 022 079	
USD	19 005	Construction Partners Inc., catégorie A	830 589	3 359 056	
USD	21 330	Core & Main Inc., catégorie A	1 384 756	1 597 941	
USD	3 692	CSW Industrials Inc.	1 357 979	1 247 287	
USD	36 800	GFL Environmental Inc.	1 492 971	2 426 546	
USD	75 530	Hayward Holdings Inc.	1 421 869	1 589 340	
USD	64 600	QXO Inc.	1 478 307	1 713 567	
USD	2 375	Saia Inc.	949 512	989 471	
USD	28 650	StandardAero Inc.	1 124 959	1 088 112	
			14 204 401	20 552 269	25,5
SERVICES FINANCIERS					
USD	24 625	Axos Financial Inc.	1 468 966	2 901 007	
USD	23 800	Bank OZK	1 230 436	1 688 583	
USD	26 267	Brookfield Wealth Solutions Ltd.	1 457 845	2 503 706	
USD	129 080	Burford Capital Ltd.	2 559 910	2 148 502	
	101 900	Centres hypothécaires Dominion Inc.	779 218	1 090 330	
USD	7 075	KKR & Co., Inc.	900 831	1 279 524	
USD	4 427	Morningstar Inc.	1 515 042	1 429 427	
USD	2 285	Piper Sandler Cos.	1 099 382	1 103 440	
			11 011 630	14 144 519	17,6
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	2 710	Badger Meter Inc.	703 757	673 516	
USD	196 275	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	2 792 926	2 488 450	
USD	12 190	Coherent Corp.	777 797	1 827 451	
USD	13 480	Gitlab Inc., catégorie A	1 046 113	845 706	
USD	5 275	Guidewire Software Inc.	741 790	1 687 452	
USD	6 725	Onto Innovation Inc.	696 424	1 209 394	
USD	8 050	Procore Technologies Inc.	794 750	816 936	
USD	7 775	Workiva Inc.	893 632	931 426	
			8 447 189	10 480 331	13,0
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	32 686	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	1 860 015	1 891 892	
USD	9 505	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	550 198	1 381 676	
USD	6 218	Liberty Media Corp. - Liberty Live, catégorie A	321 917	816 034	
USD	657	Liberty Media Corp. - Liberty Live, catégorie C	16 451	88 664	
USD	13 335	Live Nation Entertainment Inc.	1 428 105	3 032 429	
USD	45 625	Manchester United PLC, catégorie A	952 580	961 334	
			5 129 266	8 172 029	10,2
IMMOBILIER					
USD	7 280	Colliers International Group Inc.	768 482	1 582 653	
USD	8 785	CoStar Group Inc.	880 580	1 031 515	
USD	14 320	Lamar Advertising Co., catégorie A	1 792 480	2 439 725	
USD	1 630	MV Realty PBC, LLC	1 488 753	116 904	
USD	13 320	Ryman Hospitality Properties Inc.	1 282 224	1 660 770	
			6 212 519	6 831 567	8,5
SOINS DE SANTÉ					
USD	13 850	Bruker Corp.	731 522	626 246	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ (suite)					
USD	11 286	CONMED Corp.	1 746 945	738 687	
USD	8 050	Cooper Cos. Inc. (The)	853 157	768 090	
	135 300	kneat.com, Inc.	510 749	799 623	
USD	8 215	Merit Medical Systems Inc.	1 179 871	951 553	
USD	6 266	Natera Inc.	1 343 876	1 403 723	
			6 366 120	5 287 922	6,6
MATÉRIAUX					
USD	7 850	Crown Holdings Inc.	979 892	1 055 231	
USD	18 850	Knife River Corp.	2 100 236	2 016 573	
USD	8 661	Sensient Technologies Corp.	799 212	1 131 222	
			3 879 340	4 203 026	5,2
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	5 508	Autoliv Inc.	703 218	946 687	
USD	24 700	On Holding AG, catégorie A	1 117 549	1 455 781	
USD	8 860	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	804 607	985 204	
			2 625 374	3 387 672	4,2
ÉNERGIE					
USD	724	Texas Pacific Land Corp.	305 354	940 727	
USD	39 770	Viper Energy Inc., catégorie A	1 788 260	2 115 397	
			2 093 614	3 056 124	3,8
SERVICES PUBLICS					
USD	40 992	Brookfield Infrastructure Partners LP	1 860 328	1 876 327	2,3
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	2 055	Casey's General Stores Inc.	665 832	1 616 783	2,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	62 495 613	79 608 569	98,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(41 856)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	62 453 757	79 608 569	98,9
		Position(s) vendeur sur option(s)		(114 012)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	62 453 757	79 494 557	98,8
		Autres actifs (passifs) nets		913 247	1,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		80 407 804	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)		Taille du lot		Prime payée		Juste	
Contrat(s)	Participation sous-jacente	par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	(reçue) (\$)	valeur (\$)
(65)	AerCap Holdings NV, (option d'achat) – 130,00	100	17 octobre 2025	130,00	USD	(11 751)	(1 583)
(25)	Autoliv Inc., (option d'achat) – 140,00	100	17 octobre 2025	140,00	USD	(2 515)	(3 131)
(12)	Casey's General Stores Inc., (option d'achat) – 560,00	100	17 octobre 2025	560,00	USD	(24 308)	(24 717)
(75)	Coherent Corp., (option d'achat) – 105,00	100	17 octobre 2025	105,00	USD	(55 414)	(70 455)
(30)	CoStar Group Inc. (option d'achat) – 100,00	100	17 octobre 2025	100,00	USD	(2 192)	(418)
(10)	Guidewire Software Inc., (option d'achat) – 280,00	100	17 octobre 2025	280,00	USD	(3 914)	(70)
(30)	KKR & Co., Inc., (option d'achat) – 155,00	100	17 octobre 2025	155,00	USD	(6 865)	(626)
(90)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) – 175,00	100	17 octobre 2025	175,00	USD	(20 858)	(11 899)
(25)	On Holding AG, (option d'achat) – 50,00	100	17 octobre 2025	50,00	USD	(1 865)	(278)
(15)	Sensient Technologies Corp., (option d'achat) – 125,00	100	17 octobre 2025	125,00	USD	(2 305)	(835)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(131 987)	(114 012)

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	24	15
Paielements indirectst	9	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	452 230	522 253	93 599	108 114	6 520	6 713	776 468	591 480
Parts rachetables émises	11 039	8 482	174	6 630	1	423	124 203	29 479
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(56 806)	(53 393)	(3 264)	(11 145)	(81)	(542)	(111 879)	(23 167)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	406 463	477 342	90 509	103 599	6 440	6 594	788 792	597 792

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	50 625	55 777	93 050	115 904	313 697	476 183	13 508	12 943
Parts rachetables émises	23 848	856	351	6 791	1 360	1 327	-	7 187
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 781)	(4 981)	(3 277)	(19 306)	(44 066)	(123 902)	(2)	(6 541)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	71 692	51 652	90 124	103 389	270 991	353 608	13 506	13 589

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	18 175	11 698
Garanties (hors trésorerie)	19 267	12 562

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	9	4
Charges	(3)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	6	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,6	30,0

Fonds d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Produits industriels	22,9
Services financiers	16,4
Technologies de l'information	13,9
Services de communication	9,9
Immobilier	9,6
Biens de consommation discrétionnaire	7,2
Énergie	5,8
Matériaux	5,4
Soins de santé	4,9
Services publics	2,4
Biens de consommation de base	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	100,1
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 961 000 \$ (7 867 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	77 867	(114)	77 753	96,7
Total	77 867	(114)	77 753	96,7

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	76 660	(45)	76 615	97,3
Total	76 660	(45)	76 615	97,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 775 000 \$ (7 662 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	79 492	-	117	79 609
Total	79 492	-	117	79 609

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(114)	-	-	(114)
Total	(114)	-	-	(114)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	77 703	754	210	78 667
Total	77 703	754	210	78 667

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(45)	-	-	(45)
Total	(45)	-	-	(45)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	210	-	-	-	-	-	(93)	117
Total	210	-	-	-	-	-	(93)	117

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à (93 507 \$).

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	88	-	-	-	-	-	122	210
Total	88	-	-	-	-	-	122	210

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 121 925 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

État de la situation financière

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	1 136
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	21
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
	1 157
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 157

État de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 30 sept. 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 30 sept. 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 30 sept. 2025
Série A	131	13 000
Série F	10	1 000
Série I	10	1 000
Série FNB en \$ CA	1 006	50 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	2
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	10
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	(2)
Total des revenus	9
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	2
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	1	0,04	13 000
Série F	-	0,06	1 000
Série I	-	0,07	1 000
Série FNB en \$ CA	6	0,12	50 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série FNB en \$ CA 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	-	6
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	130	10	10	1 000
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	130	10	10	1 000
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	131	10	10	1 006
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	131	10	10	1 006

	Total du Fonds 2025		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7		
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	-		
Profits nets réalisés	-		
Remboursement de capital	-		
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-		
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	1 150		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-		
Rachat de parts rachetables	-		
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 150		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 157		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 157		

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	12
Achat de placements et de dérivés	(1 140)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 129)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 150
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 150
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	21
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	21
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	38	AerCap Holdings NV	5 765	6 399	
USD	79	CACI International Inc., catégorie A	53 789	54 837	
USD	17	Comfort Systems USA Inc.	16 179	19 523	
USD	322	Construction Partners Inc., catégorie A	49 726	56 912	
USD	336	Core & Main Inc., catégorie A	29 580	25 172	
USD	63	CSW Industrials Inc.	22 673	21 284	
USD	567	GFL Environmental Inc.	39 416	37 387	
USD	1 097	Hayward Holdings Inc.	22 970	23 084	
USD	1 220	QXO Inc.	32 427	32 361	
USD	42	Saia Inc.	16 396	17 498	
USD	682	StandardAero Inc.	25 896	25 902	
			314 817	320 359	27,7
SERVICES FINANCIERS					
USD	360	Axos Financial Inc.	42 068	42 410	
USD	377	Bank OZK	24 906	26 748	
USD	143	Brookfield Wealth Solutions Ltd.	12 768	13 630	
USD	1 749	Burford Capital Ltd.	32 422	29 112	
	1 830	Centres hypothécaires Dominion Inc.	16 543	19 581	
USD	108	KKR & Co., Inc.	21 203	19 532	
USD	84	Morningstar Inc.	29 925	27 123	
			179 835	178 136	15,4
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	51	Badger Meter Inc.	13 205	12 675	
USD	3 246	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	42 647	41 154	
USD	207	Coherent Corp.	32 884	31 032	
USD	237	Gitlab Inc., catégorie A	13 189	14 869	
USD	101	Guidewire Software Inc.	29 638	32 310	
USD	152	Procore Technologies Inc.	13 038	15 425	
			144 601	147 465	12,8
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	545	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	32 833	31 545	
USD	179	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	23 648	26 020	
USD	112	Liberty Media Corp. - Liberty Live, catégorie A	13 020	14 699	
USD	231	Live Nation Entertainment Inc.	48 674	52 529	
USD	188	Manchester United PLC, catégorie A	4 562	3 961	
			122 737	128 754	11,1
IMMOBILIER					
USD	29	Colliers International Group Inc.	6 275	6 305	
USD	127	CoStar Group Inc.	16 516	14 912	
USD	247	Lamar Advertising Co., catégorie A	39 258	42 082	
USD	232	Ryman Hospitality Properties Inc.	29 504	28 926	
			91 553	92 225	8,0
SOINS DE SANTÉ					
USD	400	Bruker Corp.	18 294	18 087	
USD	175	CONMED Corp.	13 169	11 454	
	2 205	kneat.com, Inc.	13 054	13 032	
USD	155	Merit Medical Systems Inc.	18 336	17 954	
USD	123	Natera Inc.	25 718	27 555	
			88 571	88 082	7,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX					
USD	141	Crown Holdings Inc.	19 691	18 954	
USD	271	Knife River Corp.	32 835	28 992	
USD	132	Sensient Technologies Corp.	21 184	17 240	
			73 710	65 186	5,6
ÉNERGIE					
USD	14	Texas Pacific Land Corp.	16 605	18 191	
USD	719	Viper Energy Inc., catégorie A	37 430	38 244	
			54 035	56 435	4,9
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	33	Casey's General Stores Inc.	23 562	25 963	2,2
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	29	Autoliv Inc.	4 486	4 984	
USD	112	On Holding AG, catégorie A	7 040	6 601	
USD	125	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	14 444	13 900	
			25 970	25 485	2,2
SERVICES PUBLICS					
USD	169	Brookfield Infrastructure Partners LP	7 005	7 736	0,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 126 396	1 135 826	98,2
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(812)		
		Total du portefeuille de placements	1 125 584	1 135 826	98,2
		Autres actifs (passifs) nets		20 829	1,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 156 655	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	1
Paielements indirectst	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série FNB en \$ CA 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	13 000	1 000	1 000	50 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	13 000	1 000	1 000	50 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,650	0,15

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 114 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	1 124	-	1 124	97,1
Total	1 124	-	1 124	97,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 112 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 136	-	-	1 136
Total	1 136	-	-	1 136

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	258 167	240 776
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 565	3 676
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	8 916	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	97
Dividendes à recevoir	121	107
Intérêts à recevoir	17	17
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	1 257	1 199
	273 043	245 873
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	8	22
Frais d'administration à payer	1	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	8 739	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	452
Autres comptes créditeurs	-	-
	8 748	478
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	264 295	245 395

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	86 631	82 550	29,40	26,08	2 946 885	3 165 322
Actions AT5	780	826	10,71	9,77	72 811	84 557
Actions AT8	1 324	1 320	6,24	5,80	212 153	227 524
Actions E	6 747	6 247	31,75	28,15	212 531	221 942
Actions ET5	127	116	14,59	13,31	8 686	8 674
Actions ET8	1	1	9,48	8,81	123	118
Actions EF	6 115	5 476	18,79	16,57	325 388	330 482
Actions EFT5	1	1	10,24	9,28	111	108
Actions EFT8	53	49	7,43	6,86	7 172	7 164
Actions F	47 550	42 763	36,78	32,45	1 292 837	1 317 690
Actions FT5	1 366	1 159	13,73	12,47	99 471	92 942
Actions FT8	1 024	1 055	10,70	9,89	95 749	106 659
Actions I	21 023	19 598	58,87	51,58	357 130	379 917
Actions IT8	406	366	13,53	12,41	30 007	29 489
Actions O	65 693	60 504	43,06	37,76	1 525 777	1 602 180
Actions OT5	80	399	19,24	17,36	4 158	22 995
Actions OT8	2 027	1 915	12,78	11,74	158 599	163 139
Actions P	21 470	19 445	18,23	15,99	1 177 837	1 215 737
Actions PT5	1	1	11,92	10,76	102	99
Actions PT8	200	178	9,16	8,41	21 890	21 172
Actions W	750	575	19,43	17,05	38 620	33 753
Actions WT8	926	851	9,98	9,17	92 790	92 816

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	881	871
Intérêts aux fins des distributions	118	83
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 826	24 810
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	24 083	2 810
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	33 908	28 574
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(99)	6
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(99)	8
Total des revenus	33 809	28 582
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 163	1 301
Frais d'administration (note 5)	215	235
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	140	122
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	161
Retenues d'impôts	111	117
Taxe de vente harmonisée	148	164
Autres frais	6	2
Total des charges	1 784	2 103
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	32 025	26 479
Impôts sur le revenu	297	307
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 728	26 172

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	9 935	8 631	3,25	2,50	3 059 977	3 447 834
Actions AT5	87	85	1,14	0,96	76 729	89 524
Actions AT8	152	146	0,69	0,58	218 975	251 933
Actions E	782	630	3,58	2,72	218 718	231 167
Actions ET5	14	11	1,66	1,31	8 677	8 688
Actions ET8	-	-	1,10	0,92	120	284
Actions EF	742	670	2,23	1,78	333 248	377 242
Actions EFT5	-	-	1,24	0,98	109	165
Actions EFT8	6	13	0,89	0,73	7 168	17 630
Actions F	5 696	4 235	4,33	3,22	1 314 143	1 315 977
Actions FT5	165	137	1,68	1,28	97 794	107 399
Actions FT8	132	105	1,27	1,05	104 091	100 675
Actions I	2 604	2 318	7,13	5,54	365 091	418 228
Actions IT8	52	33	1,73	1,32	29 992	25 091
Actions O	8 237	6 736	5,24	3,92	1 571 583	1 716 778
Actions OT5	(7)	43	(1,02)	1,88	6 947	22 630
Actions OT8	253	212	1,57	1,30	160 780	163 049
Actions P	2 639	2 006	2,22	1,63	1 190 497	1 228 627
Actions PT5	-	-	1,48	1,18	101	150
Actions PT8	25	26	1,15	0,93	21 521	27 625
Actions W	95	24	2,53	1,28	37 346	18 762
Actions WT8	119	111	1,25	1,05	95 017	105 401

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	82 550	95 072	826	919	1 320	1 586	6 247	6 645
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 935	8 631	87	85	152	146	782	630
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(20)	-	(55)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	(20)	(5)	(57)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(22)	(20)	(60)	(57)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 415	5 594	71	-	53	89	8	168
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	5	4	-	-
Rachat d'actions rachetables	(8 269)	(16 346)	(183)	(32)	(146)	(127)	(290)	(585)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 854)	(10 752)	(111)	(31)	(88)	(34)	(282)	(417)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 081	(2 121)	(46)	34	4	55	500	213
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	86 631	92 951	780	953	1 324	1 641	6 747	6 858

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	116	120	1	4	5 476	7 058	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14	11	-	-	742	670	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(3)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(3)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	111	263	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	(3)	(214)	(1 871)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	(3)	(103)	(1 608)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	8	-	(3)	639	(938)	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	127	128	1	1	6 115	6 120	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	49	168	42 763	42 660	1 159	1 389	1 055	1 048
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	13	5 696	4 235	165	137	132	105
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(2)	-	-	-	(32)	-	(44)	-
Remboursement de capital	-	(5)	-	-	(3)	(30)	(4)	(38)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(5)	-	-	(35)	(30)	(48)	(38)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 411	3 448	97	-	38	23
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	1	1
Rachat d'actions rachetables	-	(121)	(2 320)	(3 939)	(20)	(18)	(154)	(32)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(121)	(909)	(491)	77	(18)	(115)	(8)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4	(113)	4 787	3 744	207	89	(31)	59
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	53	55	47 550	46 404	1 366	1 478	1 024	1 107

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19 598	23 875	366	201	60 504	64 421	399	399
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 604	2 318	52	33	8 237	6 736	(7)	43
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(16)	-	-	-	(3)	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	(11)	-	-	-	(9)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(18)	(11)	-	-	(3)	(9)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	138	1 210	6	197	465	2 008	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	2	1	-	-	1	3
Rachat d'actions rachetables	(1 317)	(5 844)	(2)	(15)	(3 513)	(6 252)	(310)	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 179)	(4 634)	6	183	(3 048)	(4 244)	(309)	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 425	(2 316)	40	205	5 189	2 492	(319)	32
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 023	21 559	406	406	65 693	66 913	80	431

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 915	2 003	19 445	18 703	1	2	178	239
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	253	212	2 639	2 006	-	-	25	26
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(81)	-	-	-	-	-	(8)	-
Remboursement de capital	(8)	(72)	-	-	-	-	(1)	(9)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(89)	(72)	-	-	-	-	(9)	(9)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	689	5 919	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	7	9
Rachat d'actions rachetables	(52)	(19)	(1 303)	(6 686)	-	(1)	(1)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(52)	(19)	(614)	(767)	-	(1)	6	7
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	112	121	2 025	1 239	-	(1)	22	24
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 027	2 124	21 470	19 942	1	1	200	263

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	575	164	851	1 049	245 395	267 727
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	95	24	119	111	31 728	26 172
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(37)	-	(301)	-
Remboursement de capital	-	-	(4)	(36)	(29)	(290)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(41)	(36)	(330)	(290)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	90	683	24	-	5 616	19 602
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	1	17	20
Rachat d'actions rachetables	(10)	(385)	(27)	(91)	(18 131)	(42 375)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	80	298	(3)	(90)	(12 498)	(22 753)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	175	322	75	(15)	18 900	3 129
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	750	486	926	1 034	264 295	270 856

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 728	26 172
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 826)	(24 810)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(24 083)	(2 810)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(23)	21
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	140	122
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	162 566	83 450
Achat de placements et de dérivés	(147 365)	(62 761)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(14)	111
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	110
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(14)	(8)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(57)	182
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 049	19 778
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(313)	(265)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 992	16 658
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(15 862)	(39 622)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(13 183)	(23 229)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	23	(21)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	866	(3 451)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 676	5 954
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 565	2 482
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	118	193
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	756	865
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(161)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(355)	(125)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	10 421	Analog Devices Inc.	2 258 492	3 563 364	
USD	50 464	Apple Inc.	13 515 465	17 882 856	
USD	22 631	Broadcom Inc.	3 409 760	10 390 701	
USD	5 479	Cadence Design Systems Inc.	2 062 992	2 678 401	
USD	12 900	Datadog Inc., catégorie A	1 936 966	2 556 497	
USD	34 376	Microsoft Corp.	13 281 380	24 779 287	
USD	115 285	NVIDIA Corp.	7 493 662	29 935 294	
USD	8 210	Oracle Corp.	3 877 798	3 213 408	
USD	10 692	Salesforce Inc.	3 971 121	3 526 573	
USD	4 688	ServiceNow Inc.	5 205 954	6 004 173	
USD	19 162	Snowflake Inc., catégorie A	3 971 703	6 014 912	
USD	10 246	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 534 835	3 982 496	
USD	16 100	Texas Instruments Inc.	4 207 058	4 116 722	
			66 727 186	118 644 684	44,9
SOINS DE SANTÉ					
USD	13 052	AbbVie Inc.	3 757 639	4 205 801	
USD	48 894	AstraZeneca PLC, CAAE	5 285 677	5 220 472	
USD	37 972	Danaher Corp.	10 761 344	10 477 175	
USD	62 652	DexCom Inc.	6 274 959	5 867 203	
USD	9 788	Eli Lilly and Co.	10 238 235	10 393 555	
USD	5 921	Intuitive Surgical Inc.	3 304 827	3 685 290	
USD	18 827	IQVIA Holdings Inc.	5 531 402	4 976 720	
USD	50 202	Merck & Co., Inc.	5 754 817	5 863 864	
USD	15 409	Thermo Fisher Scientific Inc.	10 015 870	10 401 111	
USD	18 993	UnitedHealth Group Inc.	10 199 337	9 127 162	
			71 124 107	70 218 353	26,6
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	37 805	Alphabet Inc., catégorie C	5 187 497	12 813 949	
USD	10 444	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 824 859	10 674 151	
USD	3 692	Spotify Technology SA	3 235 463	3 586 433	
			12 247 819	27 074 533	10,2
SERVICES FINANCIERS					
USD	64 420	Bank of America Corp.	2 909 864	4 625 214	
USD	16 217	JPMorgan Chase & Co.	4 925 411	7 119 002	
USD	12 044	Mastercard Inc., catégorie A	6 942 146	9 534 186	
USD	7 774	Progressive Corp. (The)	2 311 194	2 671 771	
			17 088 615	23 950 173	9,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	42 881	Amazon.com Inc.	7 741 761	13 103 386	
USD	14 798	Lowe's Cos. Inc.	4 787 385	5 175 573	
			12 529 146	18 278 959	6,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			179 716 873	258 166 702	97,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(35 151)		
Total du portefeuille de placements			179 681 722	258 166 702	97,7
Autres actifs (passifs) nets				6 128 765	2,3
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				264 295 467	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	68	34
Paielements indirects†	26	11

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 165 322	3 669 620	84 557	90 625	227 524	255 971	221 942	237 955
Actions rachetables émises	88 753	203 786	6 820	34	8 695	13 654	245	5 524
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	137	67	921	609	-	-
Actions rachetables rachetées	(307 190)	(596 320)	(18 703)	(3 041)	(24 987)	(19 650)	(9 656)	(19 300)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 946 885	3 277 086	72 811	87 685	212 153	250 584	212 531	224 179

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 674	8 706	118	382	330 482	433 936	108	200
Actions rachetables émises	10	11	-	-	6 822	14 764	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	2	5	8	-	-	3	3
Actions rachetables rachetées	-	(60)	-	(280)	(11 916)	(107 084)	-	(100)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 686	8 659	123	110	325 388	341 616	111	103

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 164	23 216	1 317 690	1 337 961	92 942	108 484	106 659	100 417
Actions rachetables émises	1	15	44 064	101 383	8 055	30	4 046	2 073
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	11	-	-	-	-	135	92
Actions rachetables rachetées	-	(16 088)	(68 917)	(117 346)	(1 526)	(1 419)	(15 091)	(2 878)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 172	7 154	1 292 837	1 321 998	99 471	107 095	95 749	99 704

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	379 917	477 432	29 489	15 602	1 602 180	1 757 015	22 995	22 635
Actions rachetables émises	2 846	22 158	541	14 787	12 853	51 003	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	171	101	-	-	53	149
Actions rachetables rachetées	(25 633)	(110 599)	(194)	(1 155)	(89 256)	(160 175)	(18 890)	(238)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	357 130	388 991	30 007	29 335	1 525 777	1 647 843	4 158	22 546

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	163 139	163 587	1 215 737	1 203 293	99	182	21 172	27 282
Actions rachetables émises	-	-	42 305	358 213	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	5	-	-	3	3	825	949
Actions rachetables rachetées	(4 544)	(1 477)	(80 205)	(402 314)	-	(90)	(107)	(258)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	158 599	162 115	1 177 837	1 159 192	102	95	21 890	27 973

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	33 753	9 913	92 816	109 717
Actions rachetables émises	5 398	38 117	2 673	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	5	56
Actions rachetables rachetées	(531)	(21 515)	(2 704)	(8 757)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 620	26 515	92 790	101 016

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,21
Actions AT5	2,000	0,21
Actions AT8	2,000	0,21
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions FT5	1,000	0,21
Actions FT8	1,000	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	3
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	-	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Soins de santé	37,6
Technologies de l'information	34,8
Services financiers	11,4
Services de communication	9,5
Biens de consommation discrétionnaire	4,8
Autres actifs (passifs) nets	1,9
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 25 817 000 \$ (24 078 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	262 738	-	262 738	99,4
Total	262 738	-	262 738	99,4

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	241 411	-	241 411	98,4
Euro	2 086	-	2 086	0,9
Total	243 497	-	243 497	99,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 26 274 000 \$ (24 350 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	258 167	-	-	258 167
Total	258 167	-	-	258 167

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	240 776	-	-	240 776
Total	240 776	-	-	240 776

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	785 904	745 009
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	10 020	1 648
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	27 186	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	146	381
Dividendes à recevoir	368	330
Intérêts à recevoir	48	23
Rabais sur frais à recevoir	1	140
Autres comptes débiteurs	-	-
	823 673	747 531
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	28	79
Frais d'administration à payer	3	10
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	26 628	-
Montant à payer pour le rachat de parts	600	805
Autres comptes créditeurs	-	-
	27 259	894
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	796 414	746 637

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	329 473	314 107	61,33	54,27	5 372 064	5 787 383
Série E	14 585	14 143	42,88	37,93	340 139	372 916
Série EF	2 053	1 870	20,32	17,87	101 023	104 627
Série F	214 282	194 547	31,53	27,74	6 796 939	7 012 260
Série I	207 058	192 798	83,55	73,05	2 478 357	2 639 184
Série O	20 742	22 052	48,24	42,21	429 935	522 449
Série P	8 121	7 023	18,01	15,76	450 873	445 527
Série W	100	97	19,12	16,73	5 221	5 774

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 700	2 633
Intérêts aux fins des distributions	300	341
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	31 315	60 190
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	68 906	22 345
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	103 221	85 509
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(19)	72
Rabais sur frais	205	196
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	188	273
Total des revenus	103 409	85 782
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 269	4 433
Frais d'administration (note 5)	572	593
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	216	99
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	17
Retenues d'impôts	363	365
Taxe de vente harmonisée	486	508
Autres frais	7	2
Total des charges	5 914	6 018
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 495	79 764

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	38 980	32 038	6,96	5,59	5 601 996	5 726 419
Série E	1 752	1 345	4,91	4,05	356 908	331 836
Série EF	257	196	2,46	1,97	104 294	99 663
Série F	26 150	20 640	3,78	3,03	6 926 305	6 803 991
Série I	26 635	22 056	10,35	8,58	2 573 220	2 571 393
Série O	2 674	2 709	5,69	4,91	469 996	551 805
Série P	1 033	768	2,27	1,83	454 138	419 041
Série W	14	12	2,40	2,48	5 843	4 977

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	314 107	315 934	14 143	13 737	1 870	1 782	194 547	191 410
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 980	32 038	1 752	1 345	257	196	26 150	20 640
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(120)	(119)	(19)	(18)	(2)	(2)	(85)	(77)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(120)	(119)	(19)	(18)	(2)	(2)	(85)	(77)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	11 567	19 546	151	942	2	2	5 183	9 641
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(35 061)	(30 270)	(1 442)	(2 712)	(74)	(1)	(11 513)	(16 177)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(23 494)	(10 724)	(1 291)	(1 770)	(72)	1	(6 330)	(6 536)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 366	21 195	442	(443)	183	195	19 735	14 027
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	329 473	337 129	14 585	13 294	2 053	1 977	214 282	205 437

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	192 798	192 986	22 052	23 861	7 023	6 494	97	91
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 635	22 056	2 674	2 709	1 033	768	14	12
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	10 717	15 997	144	531	392	341	4	23
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(23 092)	(24 870)	(4 128)	(2 177)	(327)	(198)	(15)	(57)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 375)	(8 873)	(3 984)	(1 646)	65	143	(11)	(34)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 260	13 183	(1 310)	1 063	1 098	911	3	(22)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	207 058	206 169	20 742	24 924	8 121	7 405	100	69

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	746 637	746 295
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 495	79 764
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(226)	(216)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(226)	(216)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	28 160	47 023
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(75 652)	(76 462)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(47 492)	(29 439)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 777	50 109
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	796 414	796 404

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 495	79 764
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(31 315)	(60 190)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(68 906)	(22 345)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(90)	154
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	216	99
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	509 744	191 284
Achat de placements et de dérivés	(451 192)	(175 784)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(38)	197
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(25)	33
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(51)	(21)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(7)	(3)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	139	(113)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	55 970	13 075
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(226)	(216)
Produit de l'émission de parts rachetables	20 339	41 653
Montant versé au rachat de parts rachetables	(67 801)	(71 198)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(47 688)	(29 761)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	90	(154)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8 282	(16 686)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 648	24 236
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	10 020	7 396
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	275	374
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 299	2 465
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(17)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	31 793	Analog Devices Inc.	6 823 041	10 871 320	
USD	153 619	Apple Inc.	41 046 860	54 437 746	
USD	69 038	Broadcom Inc.	10 336 258	31 697 814	
USD	16 454	Cadence Design Systems Inc.	6 195 388	8 043 514	
USD	38 845	Datadog Inc., catégorie A	5 832 669	7 698 228	
USD	104 821	Microsoft Corp.	38 101 994	75 558 228	
USD	351 680	NVIDIA Corp.	21 971 050	91 318 420	
USD	24 994	Oracle Corp.	11 805 322	9 782 694	
USD	32 632	Salesforce Inc.	12 084 099	10 763 107	
USD	14 301	ServiceNow Inc.	15 795 336	18 316 058	
USD	57 557	Snowflake Inc., catégorie A	11 929 929	18 067 023	
USD	31 260	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	4 645 422	12 150 384	
USD	48 467	Texas Instruments Inc.	12 664 812	12 392 868	
			199 232 180	361 097 404	45,3
SOINS DE SANTÉ					
USD	39 733	AbbVie Inc.	11 438 712	12 803 332	
USD	148 946	AstraZeneca PLC, CAAE	16 101 788	15 903 147	
USD	115 591	Danaher Corp.	32 601 336	31 893 689	
USD	190 870	DexCom Inc.	19 115 448	17 874 497	
USD	29 796	Eli Lilly and Co.	31 074 100	31 639 392	
USD	18 023	Intuitive Surgical Inc.	9 989 071	11 217 695	
USD	57 435	IQVIA Holdings Inc.	16 874 491	15 182 339	
USD	152 824	Merck & Co., Inc.	17 518 068	17 850 666	
USD	46 907	Thermo Fisher Scientific Inc.	30 396 025	31 662 334	
USD	57 816	UnitedHealth Group Inc.	31 019 613	27 783 711	
			216 128 652	213 810 802	26,8
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	115 332	Alphabet Inc., catégorie C	14 763 575	39 091 612	
USD	31 861	Meta Platforms Inc., catégorie A	11 610 841	32 563 110	
USD	11 254	Spotify Technology SA	9 862 387	10 932 210	
			36 236 803	82 586 932	10,4
SERVICES FINANCIERS					
USD	196 510	Bank of America Corp.	8 860 182	14 108 986	
USD	49 475	JPMorgan Chase & Co.	15 026 442	21 718 730	
USD	36 479	Mastercard Inc., catégorie A	21 062 719	28 877 246	
USD	23 716	Progressive Corp. (The)	7 050 717	8 150 722	
			52 000 060	72 855 684	9,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	130 813	Amazon.com Inc.	24 735 519	39 973 257	
USD	44 547	Lowe's Cos. Inc.	14 411 652	15 580 230	
			39 147 171	55 553 487	7,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	542 744 866	785 904 309	98,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(106 055)		
		Total du portefeuille de placements	542 638 811	785 904 309	98,6
		Autres actifs (passifs) nets		10 509 378	1,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		796 413 687	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	211	93
Paielements indirectst	82	30

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 787 383	5 826 034	372 916	362 846	104 627	99 665	7 012 260	6 897 698
Parts rachetables émises	204 067	339 358	4 179	23 095	93	79	185 105	326 558
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(619 386)	(526 239)	(36 956)	(67 573)	(3 697)	(50)	(400 426)	(546 390)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 372 064	5 639 153	340 139	318 368	101 023	99 694	6 796 939	6 677 866

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 639 184	2 637 799	522 449	564 570	445 527	411 430	5 774	5 465
Parts rachetables émises	143 554	206 187	3 307	11 911	25 233	21 029	219	1 316
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(304 381)	(319 249)	(95 821)	(47 608)	(19 887)	(11 503)	(772)	(3 080)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 478 357	2 524 737	429 935	528 873	450 873	420 956	5 221	3 701

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	7
Charges	-	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	2	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Soins de santé	38,2
Technologies de l'information	35,4
Services financiers	11,6
Services de communication	9,7
Biens de consommation discrétionnaire	4,9
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 78 590 000 \$ (74 501 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	796 652	-	796 652	100,0
Euro	10	-	10	0,0
Total	796 662	-	796 662	100,0

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	739 001	-	739 001	99,0
Euro	6 301	-	6 301	0,8
Total	745 302	-	745 302	99,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 79 666 000 \$ (74 530 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	785 904	-	-	785 904
Total	785 904	-	-	785 904

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	745 009	-	-	745 009
Total	745 009	-	-	745 009

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

État de la situation financière

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	613
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	323
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	1
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	937
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	309
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	309
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	628

État de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 30 sept. 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 30 sept. 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 30 sept. 2025
Série A	451	43 369
Série F	167	16 002
Série I	10	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	1
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	14
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	1
Total des revenus	15
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	1
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
2025	2025	2025
Série A	9	0,43
Série F	5	0,46
Série I	-	0,43
		20 028
		9 890
		1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9	5	-	14
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	442	164	10	616
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(2)	-	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	442	162	10	614
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	451	167	10	628
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	451	167	10	628

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	24
Achat de placements et de dérivés	(315)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(291)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	616
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	614
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	323
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	323
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	30	Analog Devices Inc.	10 006	10 258	
USD	126	Apple Inc.	42 520	44 650	
USD	57	Broadcom Inc.	24 981	26 171	
USD	16	Cadence Design Systems Inc.	7 717	7 822	
USD	40	Datadog Inc., catégorie A	7 588	7 927	
USD	82	Microsoft Corp.	58 572	59 108	
USD	233	NVIDIA Corp.	58 569	60 501	
USD	30	Salesforce Inc.	10 031	9 895	
USD	15	ServiceNow Inc.	18 741	19 211	
USD	59	Snowflake Inc., catégorie A	17 978	18 520	
USD	30	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	10 660	11 661	
USD	43	Texas Instruments Inc.	11 165	10 995	
			278 528	286 719	45,6
SOINS DE SANTÉ					
USD	21	AbbVie Inc.	6 328	6 767	
USD	130	AstraZeneca PLC, CAAE	13 841	13 880	
USD	50	Boston Scientific Corp.	6 966	6 794	
USD	46	DexCom Inc.	4 624	4 308	
USD	20	Eli Lilly and Co.	19 694	21 237	
USD	29	Intuitive Surgical Inc.	18 146	18 050	
USD	51	IQVIA Holdings Inc.	13 038	13 481	
USD	52	Medtronic PLC	6 764	6 892	
USD	16	Stryker Corp.	8 306	8 232	
USD	32	Thermo Fisher Scientific Inc.	21 020	21 600	
USD	45	UnitedHealth Group Inc.	20 858	21 625	
USD	28	Vertex Pharmaceuticals Inc.	15 257	15 261	
			154 842	158 127	25,2
SERVICES FINANCIERS					
USD	174	Bank of America Corp.	12 056	12 493	
USD	41	JPMorgan Chase & Co.	17 277	17 998	
USD	28	Mastercard Inc., catégorie A	22 254	22 166	
USD	27	Progressive Corp. (The)	9 159	9 279	
			60 746	61 936	9,9
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	101	Alphabet Inc., catégorie C	32 221	34 234	
USD	24	Meta Platforms Inc., catégorie A	24 865	24 529	
			57 086	58 763	9,4
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	112	Amazon.com Inc.	34 304	34 225	
USD	39	Lowe's Cos. Inc.	13 587	13 640	
			47 891	47 865	7,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	599 093	613 410	97,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(77)		
		Total du portefeuille de placements	599 016	613 410	97,7
		Autres actifs (passifs) nets		14 582	2,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		627 992	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	-
Paielements indirectst	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-
Parts rachetables émises	43 369	16 189	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(187)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	43 369	16 002	1 000

tUne partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 61 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	618	-	618	98,4
Total	618	-	618	98,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 62 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	613	-	-	613
Total	613	-	-	613

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	229 268	210 866
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	73	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	18	231
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	250
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	1 397	1 397
	230 756	212 744
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	668
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	10	28
Frais d'administration à payer	1	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	63	17
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	339
Autres comptes créditeurs	-	-
	74	1 055
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	230 682	211 689

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	120 286	111 997	14,92	13,30	8 061 914	8 422 712
Série B	125	109	14,29	12,77	8 730	8 563
Série E	1	1	11,79	10,51	108	106
Série EF	1	1	11,75	10,47	107	104
Série F	98 971	89 085	19,20	16,98	5 155 244	5 246 531
Série I	6 483	6 079	24,11	21,14	268 925	287 481
Série O	459	473	11,72	10,44	39 197	45 285
Série P	4 355	3 943	22,09	19,39	197 136	203 378
Série W	1	1	11,47	10,21	116	113

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	4 031	4 433
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 870	2 783
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	25 432	14 233
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	32 333	21 449
Autres revenus		
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	32 333	21 449
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 567	1 601
Frais d'administration (note 5)	180	182
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	187	189
Autres frais	-	-
Total des charges	1 936	1 973
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	30 397	19 476
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30 397	19 476

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	15 499	10 070	1,89	1,10	8 180 224	9 168 291
Série B	16	19	1,80	0,91	8 640	20 208
Série E	-	-	1,50	0,68	107	228
Série EF	-	-	1,56	0,73	105	238
Série F	13 273	8 305	2,54	1,49	5 222 720	5 567 501
Série I	933	658	3,31	1,97	281 504	333 472
Série O	71	45	1,62	0,93	44 100	48 296
Série P	605	379	3,02	1,70	200 007	222 791
Série W	-	-	1,59	0,89	115	145

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	111 997	123 538	109	282	1	3	1	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 499	10 070	16	19	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(131)	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 168)	(2 572)	(2)	(5)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 299)	(2 572)	(2)	(5)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	389	1 549	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 996	2 215	2	5	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(7 296)	(12 236)	-	(118)	-	(2)	-	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 911)	(8 472)	2	(113)	-	(2)	-	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 289	(974)	16	(99)	-	(2)	-	(2)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	120 286	122 564	125	183	1	1	1	1

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	89 085	92 551	6 079	6 798	473	575	3 943	4 398
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 273	8 305	933	658	71	45	605	379
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(95)	-	(6)	-	(1)	-	(4)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 577)	(1 782)	(94)	(118)	(14)	(16)	(62)	(73)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 672)	(1 782)	(100)	(118)	(15)	(16)	(66)	(73)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 243	2 584	97	133	1	26	76	23
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 156	1 208	77	93	15	16	66	72
Rachat d'actions rachetables	(5 114)	(7 434)	(603)	(582)	(86)	(133)	(269)	(826)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 715)	(3 642)	(429)	(356)	(70)	(91)	(127)	(731)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 886	2 881	404	184	(14)	(62)	412	(425)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	98 971	95 432	6 483	6 982	459	513	4 355	3 973

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	211 689	228 150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	30 397	19 476
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(237)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(3 917)	(4 566)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(4 154)	(4 566)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	2 806	4 315
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	3 312	3 609
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(13 368)	(21 334)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	(7 250)	(13 410)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	18 993	1 500
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	230 682	229 650

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30 397	19 476
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 870)	(2 783)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(25 432)	(14 233)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	16 045	21 917
Achat de placements et de dérivés	(1 855)	(2 058)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 031)	(4 433)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(18)	(10)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	12 234	17 874
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(842)	(957)
Produit de l'émission d'actions rachetables	945	2 557
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(11 596)	(19 655)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(11 493)	(18 055)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	741	(181)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(668)	888
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	73	707
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	27 548 913	Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI (série I)	174 142 362	229 267 560	99,4
		Total du portefeuille de placements	174 142 362	229 267 560	99,4
		Autres actifs (passifs) nets		1 414 139	0,6
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		230 681 699	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	1 746 204	229 268	13,1

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	1 624 017	210 866	13,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 422 712	9 578 575	8 563	22 653	106	299	104	315
Actions rachetables émises	27 559	120 978	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	141 681	169 775	181	441	2	4	3	6
Actions rachetables rachetées	(530 038)	(950 236)	(14)	(9 271)	-	(200)	-	(220)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 061 914	8 919 092	8 730	13 823	108	103	107	101

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 246 531	5 705 908	287 481	342 060	45 285	56 737	203 378	240 933
Actions rachetables émises	128 925	158 276	4 369	6 587	109	2 631	3 659	1 219
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	63 946	73 324	3 385	4 564	1 332	1 531	3 171	3 872
Actions rachetables rachetées	(284 158)	(457 343)	(26 310)	(28 649)	(7 529)	(13 333)	(13 072)	(44 749)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 155 244	5 480 165	268 925	324 562	39 197	47 566	197 136	201 275

	Série W	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	113	165
Actions rachetables émises	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	4
Actions rachetables rachetées	-	(60)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	116	109

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,950	0,17
Série B	2,250	0,18
Série E	1,900	0,18
Série EF	0,900	0,18
Série F	0,950	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,12
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI (série I)	229 268

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI (série I)	210 866

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,6
Technologies de l'information	17,5
Produits industriels	14,3
Énergie	8,6
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Soins de santé	6,8
Biens de consommation de base	6,6
Matériaux	6,3
Services de communication	5,7
Services publics	2,9
Immobilier	1,9
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	27,9
Technologies de l'information	15,0
Produits industriels	11,7
Énergie	9,5
Matériaux	6,5
Biens de consommation de base	6,4
Soins de santé	6,2
Biens de consommation discrétionnaire	6,0
Services de communication	5,2
Services publics	3,6
Immobilier	2,0
Contrat(s) de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 22 973 000 \$ (21 087 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	16,5
Total	16,5

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	15,4
Total	15,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 783 000 \$ (3 247 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	229 268	-	-	229 268
Total	229 268	-	-	229 268

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	210 866	-	-	210 866
Total	210 866	-	-	210 866

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	98 993	90 489
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	48
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	13	114
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	597	597
	99 619	91 248
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	160
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	10
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	7	23
Montant à payer pour le rachat d'actions	12	206
Autres comptes créditeurs	-	-
	24	401
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	99 595	90 847

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	21 297	21 078	14,88	13,42	1 431 031	1 570 948
Série B	226	263	14,41	13,02	15 659	20 177
Série E	276	264	14,07	12,68	19 620	20 849
Série EF	1	1	14,02	12,62	89	88
Série F	72 357	64 086	17,24	15,44	4 197 306	4 151 315
Série I	134	177	20,30	18,03	6 599	9 798
Série O	2 894	2 918	14,17	12,75	204 181	228 952
Série P	2 280	1 945	19,77	17,58	115 336	110 635
Série W	130	115	13,81	12,42	9 415	9 246

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	99
Distributions de gains en capital provenant des placements	548	473
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 681	3 798
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8 722	2 075
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11 952	6 446
Autres revenus		
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	11 952	6 446
Charges		
Frais de gestion (note 5)	558	541
Frais d'administration (note 5)	94	89
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	69	65
Autres frais	-	-
Total des charges	723	697
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	11 229	5 749
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 229	5 749

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 354	1 246	1,59	0,75	1 480 069	1 653 517
Série B	27	21	1,56	0,49	17 300	42 173
Série E	31	34	1,53	0,74	19 996	45 979
Série EF	-	-	1,60	0,79	89	118
Série F	8 179	4 102	1,96	1,01	4 182 866	4 056 378
Série I	21	9	2,49	1,20	8 393	7 997
Série O	335	158	1,61	0,74	207 259	212 883
Série P	267	171	2,38	1,19	112 004	144 192
Série W	15	8	1,66	0,90	9 382	9 241

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 078	23 938	263	656	264	592	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 354	1 246	27	21	31	34	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(221)	(247)	(3)	(6)	(3)	(6)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(221)	(247)	(3)	(6)	(3)	(6)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	433	1 004	-	10	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	202	227	2	6	3	6	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 549)	(3 906)	(63)	(328)	(19)	(314)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 914)	(2 675)	(61)	(312)	(16)	(308)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	219	(1 676)	(37)	(297)	12	(280)	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 297	22 262	226	359	276	312	1	1

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	64 086	62 728	177	160	2 918	3 240	1 945	2 555
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 179	4 102	21	9	335	158	267	171
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(628)	(608)	(1)	(1)	(52)	(55)	(17)	(21)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(628)	(608)	(1)	(1)	(52)	(55)	(17)	(21)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 413	7 580	17	33	3	148	385	168
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	421	398	1	1	47	47	15	19
Rachat d'actions rachetables	(5 114)	(8 881)	(81)	(57)	(357)	(864)	(315)	(366)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	720	(903)	(63)	(23)	(307)	(669)	85	(179)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 271	2 591	(43)	(15)	(24)	(566)	335	(29)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	72 357	65 319	134	145	2 894	2 674	2 280	2 526

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	115	115	90 847	93 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15	8	11 229	5 749
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(2)	(927)	(946)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(2)	(927)	(946)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	-	6 253	8 943
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	691	704
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(8 498)	(14 718)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2	(1)	(1 554)	(5 071)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15	5	8 748	(268)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	130	120	99 595	93 718

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 229	5 749
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 681)	(3 798)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 722)	(2 075)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 766	11 602
Achat de placements et de dérivés	(4 289)	(5 127)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(548)	(572)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 748	5 775
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(236)	(242)
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 439	8 273
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(7 777)	(13 849)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 574)	(5 818)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	174	(43)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(160)	184
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14	141
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d’actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 807 574	Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	60 775 950	98 993 233	99,4
		Total du portefeuille de placements	60 775 950	98 993 233	99,4
		Autres actifs (passifs) nets		601 810	0,6
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		99 595 043	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie d’actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d’actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 084 350	98 993	9,1

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	90 489	8,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 570 948	1 779 954	20 177	50 135	20 849	46 657	88	135
Actions rachetables émises	30 831	75 841	-	766	16	16	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	14 160	16 923	154	421	214	492	1	2
Actions rachetables rachetées	(184 908)	(296 595)	(4 672)	(25 170)	(1 459)	(23 725)	-	(50)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 431 031	1 576 123	15 659	26 152	19 620	23 440	89	87

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 151 315	4 109 424	9 798	9 102	228 952	254 799	110 635	149 057
Actions rachetables émises	336 237	503 797	918	1 831	243	11 790	21 072	9 547
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	25 536	26 058	66	66	3 451	3 700	803	1 131
Actions rachetables rachetées	(315 782)	(592 839)	(4 183)	(3 229)	(28 465)	(70 482)	(17 174)	(21 361)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 197 306	4 046 440	6 599	7 770	204 181	199 807	115 336	138 374

	Série W	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 246	9 282
Actions rachetables émises	178	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1	2
Actions rachetables rachetées	(10)	(95)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 415	9 189

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d’actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)		
au 30 septembre 2025 (en %)		
	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série B	2,250	0,20
Série E	1,925	0,20
Série EF	0,925	0,20
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d’actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	98 993

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	90 489

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Produits industriels	34,4
Services financiers	16,0
Immobilier	14,8
Services de communication	7,1
Technologies de l'information	6,7
Biens de consommation discrétionnaire	5,2
Soins de santé	5,0
Énergie	4,6
Services publics	3,8
Biens de consommation de base	2,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Matériaux	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Produits industriels	32,7
Services financiers	16,5
Immobilier	12,7
Services de communication	7,8
Soins de santé	7,4
Technologies de l'information	6,9
Biens de consommation discrétionnaire	5,6
Énergie	4,5
Services publics	4,0
Biens de consommation de base	1,9
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Matériaux	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d’actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l’exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l’autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l’évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 9 889 000 \$ (9 049 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	17,8
Livre sterling	0,0
Total	17,8

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	19,6
Livre sterling	0,5
Total	20,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 1 762 000 \$ (1 819 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de taux d’intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d’intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d’intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	98 993	-	-	98 993
Total	98 993	-	-	98 993

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	90 489	-	-	90 489
Total	90 489	-	-	90 489

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	667 158	628 605
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	528	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	96	2 097
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	107	199
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	2
Autres comptes débiteurs	4 200	4 200
	672 090	635 103
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	1 053
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	28	79
Frais d'administration à payer	4	10
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	20	24
Montant à payer pour le rachat d'actions	204	803
Autres comptes créditeurs	-	-
	256	1 969
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	671 834	633 134

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	317 330	303 130	36,48	33,34	8 699 131	9 092 162
Série AT5	2 281	2 094	13,28	12,36	171 768	169 479
Série AT8	2 147	2 168	11,94	11,29	179 833	191 937
Série B	2 023	2 055	35,24	32,27	57 408	63 677
Série E	11 944	11 081	19,07	17,42	626 316	636 089
Série ET5	676	628	13,30	12,37	50 856	50 805
Série ET8	1	1	11,95	11,30	105	100
Série EF	1 468	956	19,28	17,57	76 145	54 420
Série EFT5	77	447	13,84	12,81	5 589	34 933
Série EFT8	315	303	12,48	11,74	25 185	25 780
Série F	260 156	241 806	43,65	39,63	5 959 956	6 102 319
Série FT5	1 404	1 186	13,80	12,77	101 754	92 891
Série FT8	1 874	1 491	12,43	11,69	150 817	127 610
Série I	27 653	25 237	51,82	46,69	533 669	540 518
Série IT8	134	125	13,01	12,15	10 317	10 265
Série O	32 187	31 050	19,54	17,77	1 646 818	1 747 001
Série OT5	149	137	14,36	13,21	10 367	10 354
Série OT8	1 124	1 048	12,93	12,09	86 889	86 681
Série P	6 518	6 051	49,46	44,62	131 771	135 620
Série PT8	2 118	1 936	12,94	12,10	163 709	160 034
Série W	254	203	17,63	16,04	14 418	12 625
Série WT8	1	1	12,96	12,11	100	96

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	3 798	4 221
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	20 882	25 362
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	46 500	25 609
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	71 182	55 194
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(13)	(12)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(13)	(12)
Total des revenus	71 169	55 182
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 328	4 158
Frais d'administration (note 5)	571	543
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	4	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	515	496
Autres frais	-	-
Total des charges	5 419	5 199
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	65 750	49 983
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	65 750	49 983

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	30 130	23 452	3,38	2,38	8 908 492	9 845 488
Série AT5	199	123	1,20	0,96	165 463	128 852
Série AT8	214	139	1,13	0,84	190 608	165 614
Série B	187	168	3,13	2,10	60 041	79 942
Série E	1 125	941	1,78	1,26	630 490	748 899
Série ET5	64	46	1,25	0,92	50 819	50 751
Série ET8	-	-	1,15	0,70	102	139
Série EF	137	72	2,11	1,46	64 586	49 556
Série EFT5	16	38	0,82	1,01	19 498	37 264
Série EFT8	32	26	1,24	0,94	25 420	27 320
Série F	25 855	19 008	4,28	2,99	6 043 597	6 358 496
Série FT5	138	75	1,36	1,02	101 355	73 060
Série FT8	196	88	1,34	0,73	146 916	120 565
Série I	2 954	2 204	5,43	3,79	544 284	582 157
Série IT8	14	8	1,37	0,67	10 294	11 597
Série O	3 440	2 715	2,01	1,43	1 707 552	1 899 670
Série OT5	16	11	1,50	1,09	10 371	10 428
Série OT8	118	89	1,36	1,04	86 893	85 533
Série P	665	599	5,05	3,59	131 886	166 716
Série PT8	222	165	1,37	1,02	162 536	161 182
Série W	28	16	1,97	1,32	14 120	12 597
Série WT8	-	-	1,38	0,84	98	141

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série B	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	303 130	300 572	2 094	1 379	2 168	1 799	2 055	2 545
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30 130	23 452	199	123	214	139	187	168
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 452)	(2 710)	(55)	(33)	(91)	(64)	(16)	(21)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 452)	(2 710)	(55)	(33)	(91)	(64)	(16)	(21)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 686	7 114	222	301	16	79	1	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 213	2 442	3	2	3	3	16	21
Rachat d'actions rachetables	(19 377)	(24 574)	(182)	(77)	(163)	(151)	(220)	(630)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(13 478)	(15 018)	43	226	(144)	(69)	(203)	(609)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 200	5 724	187	316	(21)	6	(32)	(462)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	317 330	306 296	2 281	1 695	2 147	1 805	2 023	2 083

	Série E		Série ET5		Série ET8		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 081	11 887	628	576	1	2	956	683
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 125	941	64	46	-	-	137	72
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(90)	(106)	(17)	(13)	-	-	(13)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(90)	(106)	(17)	(13)	-	-	(13)	(10)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	21	52	1	1	-	-	377	100
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	90	106	-	-	-	-	11	8
Rachat d'actions rachetables	(283)	(865)	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(172)	(707)	1	-	-	(1)	388	107
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	863	128	48	33	-	(1)	512	169
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 944	12 015	676	609	1	1	1 468	852

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série EFT5		Série EFT8		Série F		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	447	437	303	302	241 806	232 779	1 186	939
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16	38	32	26	25 855	19 008	138	75
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(7)	(10)	(13)	(11)	(1 665)	(1 748)	(34)	(20)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(7)	(10)	(13)	(11)	(1 665)	(1 748)	(34)	(20)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	9 217	7 503	253	395
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	1 195	1 243	-	-
Rachat d'actions rachetables	(379)	(9)	(7)	(7)	(16 252)	(25 803)	(139)	(360)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(379)	(9)	(7)	(7)	(5 840)	(17 057)	114	35
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(370)	19	12	8	18 350	203	218	90
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	77	456	315	310	260 156	232 982	1 404	1 029

	Série FT8		Série I		Série IT8		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 491	2 051	25 237	23 895	125	200	31 050	30 925
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	196	88	2 954	2 204	14	8	3 440	2 715
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(73)	(47)	(150)	(160)	(5)	(4)	(434)	(482)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(73)	(47)	(150)	(160)	(5)	(4)	(434)	(482)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	261	87	917	1 103	-	19	378	450
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	144	153	-	-	432	478
Rachat d'actions rachetables	(1)	(985)	(1 449)	(1 599)	-	(93)	(2 679)	(2 753)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	260	(898)	(388)	(343)	-	(74)	(1 869)	(1 825)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	383	(857)	2 416	1 701	9	(70)	1 137	408
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 874	1 194	27 653	25 596	134	130	32 187	31 333

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série OT8		Série P		Série PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	137	124	1 048	931	6 051	6 563	1 936	1 793
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16	11	118	89	665	599	222	165
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4)	(3)	(45)	(35)	(36)	(46)	(84)	(65)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(3)	(45)	(35)	(36)	(46)	(84)	(65)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	30	365	189	20	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	-	11	8	30	39	36	17
Rachat d'actions rachetables	(1)	(1)	(8)	(18)	(557)	(548)	(12)	(12)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	3	20	(162)	(320)	44	5
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	7	76	74	467	233	182	105
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	149	131	1 124	1 005	6 518	6 796	2 118	1 898

	Série W		Série WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	203	180	1	2	633 134	620 564
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	28	16	-	-	65 750	49 983
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3)	(3)	-	-	(5 287)	(5 591)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(3)	-	-	(5 287)	(5 591)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	26	-	-	-	15 761	17 423
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	4 185	4 520
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	-	(1)	(41 709)	(58 490)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	26	(1)	-	(1)	(21 763)	(36 547)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	51	12	-	(1)	38 700	7 845
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	254	192	1	1	671 834	628 409

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	65 750	49 983
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(20 882)	(25 362)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(46 500)	(25 609)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	39 992	53 828
Achat de placements et de dérivés	(5 368)	(5 652)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 798)	(4 221)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(51)	(25)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(6)	(3)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	29 141	42 947
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 102)	(1 071)
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 035	12 991
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(36 490)	(54 699)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(27 557)	(42 779)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 584	168
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(1 053)	1 327
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	528	1 487
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	11 060 638	Fonds d'actions américaines CI (série I)	281 417 074	667 157 775	99,3
		Total du portefeuille de placements	281 417 074	667 157 775	99,3
		Autres actifs (passifs) nets		4 676 190	0,7
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		671 833 965	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines CI	3 525 567	667 158	18,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	628 605	19,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série B	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 092 162	10 109 004	169 479	121 718	191 937	168 887	63 677	88 096
Actions rachetables émises	108 017	236 982	17 295	26 045	1 390	7 415	7	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	64 678	80 800	207	201	256	232	496	722
Actions rachetables rachetées	(565 726)	(819 219)	(15 213)	(6 611)	(13 750)	(14 142)	(6 772)	(21 482)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 699 131	9 607 567	171 768	141 353	179 833	162 392	57 408	67 336

	Série E		Série ET5		Série ET8		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	636 089	765 809	50 805	50 758	100	162	54 420	43 794
Actions rachetables émises	1 191	3 297	49	51	-	-	21 142	6 634
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 021	6 730	2	2	5	5	583	469
Actions rachetables rachetées	(15 985)	(54 338)	-	(60)	-	(70)	-	(50)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	626 316	721 498	50 856	50 751	105	97	76 145	50 847

	Série EFT5		Série EFT8		Série F		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 933	37 615	25 780	27 651	6 102 319	6 674 485	92 891	81 126
Actions rachetables émises	5	11	9	10	228 356	213 005	19 416	33 491
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	3	5	5	29 279	34 951	2	3
Actions rachetables rachetées	(29 351)	(759)	(609)	(660)	(399 998)	(735 054)	(10 555)	(31 131)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 589	36 870	25 185	27 006	5 959 956	6 187 387	101 754	83 489

	Série FT8		Série I		Série IT8		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	127 610	188 190	540 518	590 244	10 265	17 906	1 747 001	1 969 044
Actions rachetables émises	23 323	7 966	19 399	26 833	15	1 665	23 154	28 399
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	5	2 986	3 701	37	30	23 659	29 881
Actions rachetables rachetées	(120)	(91 749)	(29 234)	(39 498)	-	(8 571)	(146 996)	(174 628)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	150 817	104 412	533 669	581 280	10 317	11 030	1 646 818	1 852 696

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série OT5		Série OT8		Série P		Série PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 354	10 453	86 681	83 485	135 620	169 276	160 034	160 805
Actions rachetables émises	-	-	-	2 790	7 643	4 817	1 726	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	68	35	923	710	656	992	2 905	1 531
Actions rachetables rachetées	(55)	(123)	(715)	(1 564)	(12 148)	(13 751)	(956)	(1 034)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 367	10 365	86 889	85 421	131 771	161 334	163 709	161 302

	Série W		Série WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 625	12 651	96	168
Actions rachetables émises	1 792	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1	2	4	5
Actions rachetables rachetées	-	(94)	-	(80)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 418	12 559	100	93

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,950	0,19
Série AT5	1,950	0,19
Série AT8	1,950	0,19
Série B	2,250	0,18
Série E	1,900	0,15
Série ET5	1,900	0,15
Série ET8	1,900	0,15
Série EF	0,900	0,15
Série EFT5	0,900	0,15
Série EFT8	0,900	0,15
Série F	0,950	0,19
Série FT5	0,950	0,19
Série FT8	0,950	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,13
Série WT8	Payés directement par les investisseurs	0,13

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions américaines CI (série I)	667 158

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions américaines CI (série I)	628 605

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Services financiers	29,5
Services de communication	20,1
Technologies de l'information	15,1
Biens de consommation discrétionnaire	11,9
Produits industriels	9,8
Soins de santé	8,8
Services publics	2,9
Immobilier	1,0
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,1
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,1)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Services financiers	32,9
Services de communication	18,0
Technologies de l'information	13,5
Biens de consommation discrétionnaire	12,1
Produits industriels	9,7
Soins de santé	9,1
Services publics	2,7
Immobilier	1,3
Énergie	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Option(s)	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,1
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 66 182 000 \$ (62 861 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	100,0
Total	100,0

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	100,1
Total	100,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 66 716 000 \$ (62 923 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	667 158	-	-	667 158
Total	667 158	-	-	667 158

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	628 605	-	-	628 605
Total	628 605	-	-	628 605

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	21 848	21 256
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	653	87
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	23
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	64	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	13	1
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	1	-
Autres comptes débiteurs	146	146
	22 725	21 513
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	329	154
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	13	1
Montant à payer pour le rachat d'actions	146	40
Autres comptes créditeurs	-	-
	489	198
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 236	21 315

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	8 427	8 323	17,84	16,02	472 261	519 553
Série B	42	98	17,16	15,44	2 483	6 313
Série F	13 732	12 874	20,08	17,91	683 819	718 791
Série I	1	1	22,76	20,15	59	58
Série P	34	19	22,48	19,92	1 495	970

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	127	155
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 615	692
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 063	1 093
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 809	1 942
Autres revenus		
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	2 809	1 942
Charges		
Frais de gestion (note 5)	146	154
Frais d'administration (note 5)	22	23
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	19	20
Autres frais	-	-
Total des charges	188	198
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	2 621	1 744
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 621	1 744

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	960	715	1,94	1,17	493 863	610 722
Série B	9	10	1,98	0,80	4 565	12 700
Série F	1 649	1 019	2,32	1,36	708 989	751 876
Série I	-	-	2,76	1,25	59	83
Série P	3	-	2,70	1,22	1 205	83

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 323	9 659	98	223	12 874	13 180	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	960	715	9	10	1 649	1 019	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(74)	(92)	(1)	(2)	(106)	(112)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(74)	(92)	(1)	(2)	(106)	(112)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	127	237	-	-	210	461	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	68	84	1	2	81	81	-	-
Rachat d'actions rachetables	(977)	(843)	(65)	(111)	(976)	(1 621)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(782)	(522)	(64)	(109)	(685)	(1 079)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	104	101	(56)	(101)	858	(172)	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 427	9 760	42	122	13 732	13 008	1	1

	Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19	2	21 315	23 066
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	-	2 621	1 744
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(181)	(206)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(181)	(206)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	12	-	349	698
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	150	167
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(2 018)	(2 577)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	12	(1)	(1 519)	(1 712)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15	(1)	921	(174)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	34	1	22 236	22 892

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 621	1 744
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 615)	(692)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 063)	(1 093)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 548	2 269
Achat de placements et de dérivés	(190)	(577)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(127)	(155)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	2
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 172	1 496
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(31)	(39)
Produit de l'émission d'actions rachetables	211	569
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(1 786)	(2 424)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 606)	(1 894)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	566	(398)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	87	394
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	653	(4)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	362 206	Fonds d'actions américaines CI (série I)	10 407 585	21 847 628	98,3
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	10 407 585	21 847 628	98,3
		Contrat(s) de change à terme		(328 848)	(1,5)
		Total du portefeuille de placements	10 407 585	21 518 780	96,8
		Autres actifs (passifs) nets		717 704	3,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		22 236 484	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 109	USD	1 540	1,37	(32)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	9 389	USD	6 815	1,38	(88)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 347 480	USD	997 993	1,35	(40 383)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	907 044	USD	662 443	1,37	(12 721)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	662 802	USD	482 406	1,37	(6 333)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	504 137	USD	372 752	1,35	(14 232)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	905 779	USD	660 167	1,37	(10 826)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	331 871	USD	241 751	1,37	(3 457)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	688 853	USD	500 400	1,38	(5 240)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	604 050	USD	441 629	1,37	(9 126)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 825 150	USD	1 324 887	1,38	(14 379)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	738 081	USD	536 677	1,38	(6 331)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 067 086	USD	786 936	1,36	(27 270)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 030 543	USD	750 769	1,37	(11 857)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	547 188	USD	397 985	1,37	(4 848)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	862 920	USD	633 356	1,36	(17 859)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 209 754	USD	883 258	1,37	(16 599)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	994 355	USD	723 609	1,37	(9 347)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 571 263	USD	1 154 191	1,36	(33 816)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	906 040	USD	662 443	1,37	(13 725)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	578 375	USD	422 105	1,37	(7 117)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	448 536	USD	329 769	1,36	(10 058)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	578 576	USD	422 105	1,37	(6 917)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 516 655	USD	1 112 970	1,36	(31 099)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	878 007	USD	639 884	1,37	(10 435)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	603 604	USD	438 589	1,38	(4 753)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(328 848)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(329)	-	-	(329)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(329)	-	-	(329)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	23	(17)	-	6
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	23	(17)	-	6
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(154)	17	-	(137)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(154)	17	-	(137)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines CI	3 525 567	21 848	0,6

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	21 256	0,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	519 553	630 934	6 313	15 092	718 791	780 221	58	97
Actions rachetables émises	7 770	15 259	-	-	10 887	27 021	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 986	5 439	40	119	4 232	4 724	1	1
Actions rachetables rachetées	(59 048)	(54 886)	(3 870)	(7 517)	(50 091)	(96 007)	-	(40)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	472 261	596 746	2 483	7 694	683 819	715 959	59	58

	Série P	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	970	97
Actions rachetables émises	517	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	1
Actions rachetables rachetées	-	(40)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 495	58

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,950	0,21
Série B	2,250	0,21
Série F	0,950	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions américaines CI (série I)	21 848

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions américaines CI (série I)	21 256

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Services financiers	29,5
Services de communication	20,1
Technologies de l'information	15,1
Biens de consommation discrétionnaire	11,9
Produits industriels	9,8
Soins de santé	8,8
Services publics	2,9
Immobilier	1,0
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,1
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,1)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Services financiers	32,9
Services de communication	18,0
Technologies de l'information	13,5
Biens de consommation discrétionnaire	12,1
Produits industriels	9,7
Soins de santé	9,1
Services publics	2,7
Immobilier	1,3
Énergie	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Option(s)	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,1
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l’autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l’évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 2 167 000 \$ (2 126 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds a établi des contrats de change à terme à des fins de couverture afin de réduire l’exposition au change dans le fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent (en k\$)	Exposition aux dérivés du Fonds (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	21 848	(21 648)	200	0,9
Total	21 848	(21 648)	200	0,9

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent (en k\$)	Exposition aux dérivés du Fonds (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	21 277	(20 740)	537	2,5
Total	21 277	(20 740)	537	2,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 20 000 \$ (54 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	21 848	-	-	21 848
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(329)	-	(329)
Total	21 848	(329)	-	21 519

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	21 256	-	-	21 256
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(131)	-	(131)
Total	21 256	(131)	-	21 125

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	27 829	29 446
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	88	3
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	8
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	194	187
	28 112	29 644
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	6
Montant à payer pour le rachat d'actions	95	3
Autres comptes créditeurs	133	56
	229	69
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27 883	29 575

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	9 522	10 600	6,90	7,07	1 380 207	1 498 394
Série T8	1 510	1 484	6,14	6,28	245 961	236 302
Série B	475	525	6,61	6,80	71 840	77 233
Série B8	1	1	5,90	6,05	197	189
Série E	1	1	7,34	7,53	137	131
Série EF	1	173	7,28	7,49	158	23 066
Série F	12 596	12 847	8,59	8,68	1 467 115	1 479 756
Série FT8	1 211	1 280	6,85	6,97	176 782	183 656
Série I	866	862	10,25	10,25	84 547	84 081
Série O	270	340	7,18	7,40	37 564	45 911
Série P	1 080	1 104	9,85	9,88	109 588	111 785
Série PT8	349	357	7,69	7,78	45 404	45 913
Série W	1	1	6,60	6,82	154	144

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	428	480
Distributions de gains en capital provenant des placements	475	580
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	121	151
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(113)	2 639
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	911	3 850
Autres revenus		
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	911	3 850
Charges		
Frais de gestion (note 5)	174	207
Frais d'administration (note 5)	29	34
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	23	27
Autres frais	-	-
Total des charges	227	269
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	684	3 581
Impôts sur le revenu	77	22
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	607	3 559

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	155	1 243	0,11	0,73	1 401 949	1 701 630
Série T8	25	172	0,11	0,68	234 257	253 831
Série B	7	66	0,10	0,58	73 583	113 108
Série B8	-	-	0,10	0,66	193	183
Série E	-	23	0,14	0,51	134	44 453
Série EF	-	19	(0,02)	0,84	20 040	22 171
Série F	319	1 451	0,21	0,97	1 536 434	1 494 804
Série FT8	28	131	0,15	0,83	182 658	159 335
Série I	26	103	0,31	1,23	84 282	83 320
Série O	7	48	0,15	0,65	42 289	73 915
Série P	30	261	0,27	1,00	110 126	260 281
Série PT8	10	44	0,22	0,93	45 781	46 582
Série W	-	(2)	0,21	(0,94)	148	2 517

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 600	13 249	1 484	1 620	525	953	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	155	1 243	25	172	7	66	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(26)	-	(4)	-	(1)	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(394)	(502)	(56)	(66)	(21)	(34)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(420)	(502)	(60)	(66)	(22)	(34)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	312	418	101	82	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	345	395	1	1	14	8	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 470)	(3 117)	(41)	(188)	(49)	(285)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(813)	(2 304)	61	(105)	(35)	(277)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 078)	(1 563)	26	1	(50)	(245)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 522	11 686	1 510	1 621	475	708	1	1

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	469	173	175	12 847	13 390	1 280	1 138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	23	-	19	319	1 451	28	131
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(28)	-	(3)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(14)	(6)	(9)	(432)	(447)	(48)	(46)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(14)	(6)	(9)	(460)	(447)	(51)	(46)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	1	-	-	964	807	53	210
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	14	6	9	279	256	7	8
Rachat d'actions rachetables	-	(480)	(172)	(15)	(1 353)	(1 418)	(106)	(105)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(465)	(166)	(6)	(110)	(355)	(46)	113
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(456)	(172)	4	(251)	649	(69)	198
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	13	1	179	12 596	14 039	1 211	1 336

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série O		Série P		Série PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	862	834	340	878	1 104	2 933	357	363
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26	103	7	48	30	261	10	44
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	-	(1)	-	(2)	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(25)	(26)	(17)	(30)	(32)	(79)	(13)	(15)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(27)	(26)	(18)	(30)	(34)	(79)	(14)	(15)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	26	75	11	48	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8	8	16	26	15	60	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3)	(4)	(101)	(641)	(46)	(1 031)	(4)	(4)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5	4	(59)	(540)	(20)	(923)	(4)	(4)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4	81	(70)	(522)	(24)	(741)	(8)	25
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	866	915	270	356	1 080	2 192	349	388

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	84	29 575	36 087
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(2)	607	3 559
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(68)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	(1 044)	(1 269)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	(1 112)	(1 269)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 467	1 641
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	691	786
Rachat d'actions rachetables	-	(81)	(3 345)	(7 369)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(80)	(1 187)	(4 942)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(83)	(1 692)	(2 652)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	27 883	33 435

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	607	3 559
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(121)	(151)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	113	(2 639)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 877	8 269
Achat de placements et de dérivés	(1 356)	(1 391)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(903)	(1 060)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	70	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 284	6 584
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(421)	(483)
Produit de l'émission d'actions rachetables	865	1 476
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(2 643)	(7 554)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 199)	(6 561)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	85	23
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3	135
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	88	158
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(7)	(21)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 707 974	Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	26 337 109	27 829 208	99,8
		Total du portefeuille de placements	26 337 109	27 829 208	99,8
		Autres actifs (passifs) nets		53 483	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		27 882 691	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'immobilier mondial CI	379 752	27 829	7,3

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'immobilier mondial CI	398 023	29 446	7,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 498 394	1 829 478	236 302	252 376	77 233	135 942	189	183
Actions rachetables émises	45 893	59 245	16 405	12 980	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	50 926	55 583	181	183	2 174	1 121	8	8
Actions rachetables rachetées	(215 006)	(432 265)	(6 927)	(29 051)	(7 567)	(42 059)	-	(10)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 380 207	1 512 041	245 961	236 488	71 840	95 004	197	181

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	131	60 698	23 066	22 744	1 479 756	1 545 814	183 656	161 645
Actions rachetables émises	-	157	19	21	114 499	92 664	7 845	29 464
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	1 819	940	1 129	33 276	29 767	999	1 126
Actions rachetables rachetées	-	(61 101)	(23 867)	(2 090)	(160 416)	(168 736)	(15 718)	(15 540)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	137	1 573	158	21 804	1 467 115	1 499 509	176 782	176 695

	Série I		Série O		Série P		Série PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	84 081	83 149	45 911	114 873	111 785	302 739	45 913	46 742
Actions rachetables émises	-	-	3 805	10 139	1 166	5 109	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	850	797	2 231	3 522	1 594	6 216	6	6
Actions rachetables rachetées	(384)	(412)	(14 383)	(84 665)	(4 957)	(106 492)	(515)	(533)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	84 547	83 534	37 564	43 869	109 588	207 572	45 404	46 215

	Série W	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	144	11 897
Actions rachetables émises	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10	129
Actions rachetables rachetées	-	(11 891)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	154	135

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,22
Série T8	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série B8	2,150	0,22
Série E	1,825	0,15
Série EF	0,825	0,15
Série F	0,900	0,22
Série FT8	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Catégorie d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	27 829

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	29 446

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
FPI industrielles	13,1
FPI de soins de santé	12,0
FPI de détail	10,9
FPI résidentielles multifamiliales	9,7
FPI résidentielles unifamiliales	8,2
FPI de libre-entreposage	7,0
FPI de centres de données	6,0
FPI hôtelières et de villégiature	5,4
Établissements de soins de santé	4,6
Sociétés d'exploitation immobilière	4,1
Autres FPI spécialisées	3,9
FPI diversifiées	3,3
Activités immobilières diversifiées	3,0
FPI de bureaux	2,6
FPI de tours de télécommunications	2,3
Fonds	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,5
FPI résidentielles	0,8
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
FPI industrielles	13,2
FPI de soins de santé	13,9
FPI résidentielles multifamiliales	12,8
FPI résidentielles unifamiliales	11,4
FPI de détail	10,4
FPI de centres de données	5,4
Autres FPI spécialisées	4,4
FPI hôtelières et de villégiature	4,1
Sociétés d'exploitation immobilière	4,0
Établissements de soins de santé	3,8
FPI de bureaux	2,8
FPI de libre-entreposage	3,7
FPI de tours de télécommunications	3,5
FPI diversifiées	1,9
Activités immobilières diversifiées	1,9
Vente d'aliments au détail	1,3
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Services financiers	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l’exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l’autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l’évolution de la conjoncture économique générale à l’échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 2 750 000 \$ (2 912 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	46,4
Livre sterling	7,4
Euro	6,5
Yen japonais	5,8
Dollar australien	1,9
Shekel israélien	0,0
Total	68,0

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	49,2
Livre sterling	6,4
Euro	5,1
Yen japonais	3,7
Dollar australien	1,6
Dollar de Singapour	0,6
Shekel israélien	0,0
Total	66,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 1 892 000 \$ (1 961 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de taux d’intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d’intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d’intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	27 829	-	-	27 829
Total	27 829	-	-	27 829

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	29 446	-	-	29 446
Total	29 446	-	-	29 446

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	39 570	23 811
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	222	62
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	10	32
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	136	136
	39 952	24 041
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	58
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	3
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4	30
Montant à payer pour le rachat d'actions	237	6
Autres comptes créditeurs	-	-
	243	97
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39 709	23 944

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	20 498	13 158	38,19	23,26	536 682	565 726
Série B	103	63	37,12	22,64	2 761	2 773
Série E	2	1	37,91	23,08	66	66
Série EF	145	88	41,03	24,85	3 530	3 528
Série F	15 635	9 699	46,88	28,40	333 482	341 564
Série I	2	1	57,89	34,85	44	44
Série O	270	140	43,62	26,29	6 197	5 311
Série P	3 054	794	52,63	31,71	58 019	25 040

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 594	1 148
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	13 851	4 182
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	15 445	5 330
Autres revenus		
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	15 445	5 330
Charges		
Frais de gestion (note 5)	195	136
Frais d'administration (note 5)	29	20
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	22	16
Autres frais	-	-
Total des charges	247	173
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	15 198	5 157
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 198	5 157

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	8 132	2 823	14,83	4,47	548 223	630 873
Série B	40	18	14,47	4,45	2 766	4 048
Série E	1	-	14,83	4,37	66	79
Série EF	57	17	16,19	4,83	3 529	3 538
Série F	6 177	2 132	18,42	5,53	335 284	385 888
Série I	1	-	23,04	6,74	44	57
Série O	103	18	17,65	5,16	5 842	3 362
Série P	687	149	28,51	6,23	24 102	24 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 158	9 736	63	59	1	1	88	54
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 132	2 823	40	18	1	-	57	17
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	453	215	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 245)	(1 455)	-	(32)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(792)	(1 240)	-	(32)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 340	1 583	40	(14)	1	-	57	17
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 498	11 319	103	45	2	1	145	71

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 699	7 379	1	1	140	54	794	465
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 177	2 132	1	-	103	18	687	149
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 125	933	-	-	32	-	1 903	25
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 366)	(1 945)	-	-	(5)	(1)	(330)	(23)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(241)	(1 012)	-	-	27	(1)	1 573	2
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 936	1 120	1	-	130	17	2 260	151
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 635	8 499	2	1	270	71	3 054	616

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 944	17 749
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 198	5 157
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 513	1 173
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 946)	(3 456)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	567	(2 283)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 765	2 874
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	39 709	20 623

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 198	5 157
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 594)	(1 148)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(13 851)	(4 182)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 678	3 329
Achat de placements et de dérivés	(3 178)	(888)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(748)	2 267
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 350	744
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(2 530)	(2 998)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	820	(2 254)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	72	13
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(58)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14	15
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de métaux précieux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	190 477	Fonds de métaux précieux CI (série I)	13 328 870	39 570 269	99,7
		Total du portefeuille de placements	13 328 870	39 570 269	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		138 867	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		39 709 136	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de métaux précieux CI	384 569	39 570	10,3

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de métaux précieux CI	288 994	23 811	8,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	565 726	674 988	2 773	4 174	66	86	3 528	3 545
Actions rachetables émises	15 254	13 234	-	-	-	-	2	2
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(44 298)	(88 899)	(12)	(1 729)	-	(20)	-	(20)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	536 682	599 323	2 761	2 445	66	66	3 530	3 527

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	341 564	423 682	44	65	5 311	3 375	25 040	24 192
Actions rachetables émises	34 320	47 455	-	-	1 000	-	44 130	1 055
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(42 402)	(100 566)	-	(21)	(114)	(36)	(11 151)	(1 060)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	333 482	370 571	44	44	6 197	3 339	58 019	24 187

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série E	1,825	0,22
Série EF	0,825	0,22
Série F	0,900	0,22
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
	Payés directement par les	
Série O	investisseurs	0,22
	Payés directement par les	
Série P	investisseurs	0,15

Catégorie de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de métaux précieux CI (série I)	39 570

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de métaux précieux CI (série I)	23 811

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Or	88,5
Métaux et exploitation diversifiés	3,5
Argent	2,8
Cuivre	1,9
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Métaux et minéraux précieux	1,1
Exploration et production de pétrole et de gaz	0,7
Gestion d'actif	0,0
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Or	89,8
Argent	7,6
Métaux et exploitation diversifiés	1,5
Cuivre	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Prestations industrielles	0,3
Gestion d'actif	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 898 000 \$ (2 372 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar australien	8,5
Dollar américain	6,9
Total	15,4

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar australien	15,0
Dollar américain	6,4
Total	21,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 609 000 \$ (510 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	39 570	-	-	39 570
Total	39 570	-	-	39 570

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	23 811	-	-	23 811
Total	23 811	-	-	23 811

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	353 195	277 093
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 010	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	4
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 434	977
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	1 901	1 698
	357 540	279 772
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	614
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	7	16
Frais d'administration à payer	2	5
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	3
Montant à payer pour l'achat de placements	739	75
Montant à payer pour le rachat d'actions	124	239
Autres comptes créditeurs	1 962	665
	2 834	1 617
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	354 706	278 155

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	75 968	60 328	7,45	7,46	10 201 942	8 085 821
Série B	2 315	2 385	7,41	7,43	312 380	321 159
Série E	93	94	8,63	8,65	10 754	10 813
Série EF	277	405	8,43	8,48	32 886	47 836
Série F	247 961	191 568	8,52	8,48	29 111 194	22 594 334
Série I	14 860	13 786	10,02	9,89	1 482 729	1 393 208
Série O	7 068	7 001	8,28	8,34	853 833	839 704
Série P	6 164	2 588	9,50	9,40	648 553	275 163

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	13	13
Distributions de revenu provenant des placements	8 963	5 800
Distributions de gains en capital provenant des placements	428	220
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(36)	(318)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 409	6 675
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	12 777	12 390
Autres revenus		
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	12 777	12 390
Charges		
Frais de gestion (note 5)	943	557
Frais d'administration (note 5)	288	177
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	152	93
Autres frais	-	-
Total des charges	1 385	830
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	11 392	11 560
Impôts sur le revenu	1 297	199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 095	11 361

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 035	1 863	0,23	0,43	8 986 969	4 293 712
Série B	66	140	0,21	0,40	317 322	346 780
Série E	3	9	0,25	0,47	10 775	19 700
Série EF	13	21	0,27	0,49	47 822	42 504
Série F	7 067	8 077	0,28	0,50	24 986 431	16 287 977
Série I	506	735	0,36	0,59	1 421 635	1 236 347
Série O	239	375	0,29	0,51	837 564	730 552
Série P	166	141	0,40	0,56	411 622	253 370

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	60 328	24 948	2 385	2 506	94	175	405	352
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 035	1 863	66	140	3	9	13	21
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(117)	(50)	(4)	(4)	-	-	(1)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 924)	(948)	(67)	(74)	(3)	(5)	(13)	(12)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 041)	(998)	(71)	(78)	(3)	(5)	(14)	(13)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	19 753	22 214	-	-	-	-	-	24
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 889	913	71	78	3	5	12	13
Rachat d'actions rachetables	(5 996)	(2 906)	(136)	(17)	(4)	(14)	(139)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	15 646	20 221	(65)	61	(1)	(9)	(127)	36
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 640	21 086	(70)	123	(1)	(5)	(128)	44
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	75 968	46 034	2 315	2 629	93	170	277	396

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	191 568	117 248	13 786	11 565	7 001	5 685	2 588	2 293
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 067	8 077	506	735	239	375	166	141
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(327)	(188)	(18)	(14)	(17)	(13)	(6)	(3)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5 361)	(3 529)	(301)	(264)	(274)	(239)	(92)	(53)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5 688)	(3 717)	(319)	(278)	(291)	(252)	(98)	(56)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	83 680	49 750	1 534	836	606	951	3 461	100
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 276	2 706	211	177	202	165	98	56
Rachat d'actions rachetables	(32 942)	(18 423)	(858)	(843)	(689)	(497)	(51)	(301)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	55 014	34 033	887	170	119	619	3 508	(145)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	56 393	38 393	1 074	627	67	742	3 576	(60)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	247 961	155 641	14 860	12 192	7 068	6 427	6 164	2 233

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	278 155	164 772
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 095	11 361
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(490)	(273)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(8 035)	(5 124)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(8 525)	(5 397)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	109 034	73 875
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6 762	4 113
Rachat d'actions rachetables	(40 815)	(23 002)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	74 981	54 986
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	76 551	60 950
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	354 706	225 722

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 095	11 361
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	36	318
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 409)	(6 675)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	24 053	10 943
Achat de placements et de dérivés	(86 723)	(59 977)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(9 391)	(6 020)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(9)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 094	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(64 257)	(50 050)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 766)	(1 284)
Produit de l'émission d'actions rachetables	106 698	71 809
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(39 051)	(19 945)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	65 881	50 580
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 624	530
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(614)	(273)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 010	257
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13	13
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(2)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(203)	(199)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	35 596 058	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	348 358 995	353 194 767	99,6
		Total du portefeuille de placements	348 358 995	353 194 767	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		1 511 533	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		354 706 300	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 780 081	353 195	19,8

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	277 093	15,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 085 821	3 395 737	321 159	342 558	10 813	20 506	47 836	41 861
Actions rachetables émises	2 670 692	2 992 824	-	-	2	-	32	2 940
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	256 571	123 462	9 706	10 611	333	603	1 505	1 552
Actions rachetables rachetées	(811 142)	(394 371)	(18 485)	(2 320)	(394)	(1 674)	(16 487)	(132)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 201 942	6 117 652	312 380	350 849	10 754	19 435	32 886	46 221

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 594 334	14 219 718	1 393 208	1 220 991	839 704	685 730	275 163	253 729
Actions rachetables émises	9 928 876	5 987 584	155 818	86 880	73 227	114 228	368 347	10 854
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	508 883	325 436	21 403	18 446	24 608	19 837	10 435	6 188
Actions rachetables rachetées	(3 920 899)	(2 216 090)	(87 700)	(87 138)	(83 706)	(59 140)	(5 392)	(32 484)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 111 194	18 316 648	1 482 729	1 239 179	853 833	760 655	648 553	238 287

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,20
Série B	1,050	0,20
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,550	0,20
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
	Payés directement par les	
Série O	investisseurs	0,15
	Payés directement par les	
Série P	investisseurs	0,15

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	353 195

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	277 093

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations de sociétés	88,0
Actions	6,6
Autres actifs (passifs) nets	2,9
Obligations d'état étrangères	0,4
Obligations d'état canadiennes	0,7
Fonds	2,0
Contrat(s) de change à terme	(0,6)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations de sociétés	87,8
Actions	6,9
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Obligations d'état étrangères	1,4
Obligations d'état canadiennes	1,0
Fonds	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	1,4
AA/Aa/A+	5,5
A	11,1
BBB/Baa/B++	39,4
BB/Ba/B+	27,4
B	5,7
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	4,3
Total	94,9

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	3,1
AA/Aa/A+	2,8
A	10,1
BBB/Baa/B++	40,4
BB/Ba/B+	30,6
B	5,3
Aucune	4,0
Total	96,3

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 073 000 \$ (2 189 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	10,4
Euro	0,0
Livre sterling	0,0
Total	10,4

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	17,0
Euro	0,0
Livre sterling	0,0
Total	17,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 673 000 \$ (4 711 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,7	8,4	17,9	61,1	89,1

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	2,5	9,1	16,4	62,2	90,2

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 050 000 \$ (2 596 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	353 195	-	-	353 195
Total	353 195	-	-	353 195

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	277 093	-	-	277 093
Total	277 093	-	-	277 093

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 250 487	1 092 212
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 020	903
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	519	9
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	345	4 131
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	3 466	844
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	47
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Distributions provenant de placements à recevoir	3	-
Autres comptes débiteurs	7 294	6 730
	1 263 134	1 104 877
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	13	312
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	22	64
Frais d'administration à payer	5	15
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	4	10
Montant à payer pour l'achat de placements	1 375	27
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 899	1 051
Autres comptes créditeurs	5 379	1 877
	8 697	3 356
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 254 437	1 101 521

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	227 998	280 499	9,15	9,15	24 926 990	30 656 648
Série AH	15 302	14 442	10,63*	10,53*	1 034 605	952 847
Série F	853 495	735 629	9,71	9,68	87 872 461	76 005 796
Série FH	61 221	53 875	10,81*	10,67*	4 070 871	3 507 851
Série I	80 916	623	11,72	11,46	6 901 363	54 408
Série IH	11	11	11,03*	10,86*	738	726
Série P	9 167	9 072	10,33	10,26	887 373	884 514
Série PH	11	11	10,98*	10,82*	743	732
Série W	3 146	2 817	11,69	11,44	268 983	246 315
Série WH	3 170	4 542	10,98*	10,83*	207 420	291 539

*L'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action, pour les actions AH, FH, IH, PH et WH est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	104	222
Distributions de revenu provenant des placements	22 007	14 083
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	242	1 559
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	7 597	28 635
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	29 950	44 499
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(14)	(184)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	177	-
Total des autres revenus	163	(184)
Total des revenus	30 113	44 315
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 495	2 259
Frais d'administration (note 5)	847	543
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	488	298
Autres frais	-	-
Total des charges	4 831	3 102
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	25 282	41 213
Impôts sur le revenu	3 502	572
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 780	40 641

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	4 051	10 671	0,14	0,53	29 380 761	20 093 628
Série AH	(59)	382	(0,06)	0,73	1 001 592	523 249
Série F	16 067	27 142	0,20	0,52	80 956 692	51 876 541
Série FH	100	1 458	0,03	0,76	3 905 824	1 924 536
Série I	1 453	12	0,61	0,61	2 366 525	19 545
Série IH	-	1	(0,03)	0,89	731	922
Série P	193	469	0,22	0,57	857 661	827 886
Série PH	-	7	(0,05)	0,83	737	8 694
Série W	63	138	0,26	0,66	241 958	210 184
Série WH	(88)	361	(0,39)	0,88	226 488	408 860

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	280 499	118 960	14 442	4 334	735 629	434 471	53 875	25 547
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 051	10 671	(59)	382	16 067	27 142	100	1 458
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(383)	(216)	(20)	(9)	(1 074)	(557)	(79)	(31)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3 963)	(2 843)	(211)	(113)	(11 120)	(7 322)	(821)	(415)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 346)	(3 059)	(231)	(122)	(12 194)	(7 879)	(900)	(446)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	38 601	182 274	2 378	5 670	201 671	195 380	15 117	10 680
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 934	2 759	204	113	9 019	5 698	646	319
Rachat d'actions rachetables	(94 741)	(19 597)	(1 432)	(532)	(96 697)	(74 804)	(7 617)	(4 796)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(52 206)	165 436	1 150	5 251	113 993	126 274	8 146	6 203
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(52 501)	173 048	860	5 511	117 866	145 537	7 346	7 215
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	227 998	292 008	15 302	9 845	853 495	580 008	61 221	32 762

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	623	213	11	15	9 072	8 042	11	122
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 453	12	-	1	193	469	-	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(11)	(9)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(117)	(115)	-	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(128)	(124)	-	(2)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	79 131	-	-	-	1 950	1 934	-	111
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	128	124	-	2
Rachat d'actions rachetables	(291)	(11)	-	(5)	(2 048)	(1 752)	-	(116)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	78 840	(11)	-	(5)	30	306	-	(3)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	80 293	1	-	(4)	95	651	-	2
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	80 916	214	11	11	9 167	8 693	11	124

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Série WH		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 817	360	4 542	3 331	1 101 521	595 395
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	63	138	(88)	361	21 780	40 641
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(5)	(6)	(1 572)	(828)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(46)	(84)	(16 278)	(10 894)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(51)	(90)	(17 850)	(11 722)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	758	9 362	88	9 589	339 694	415 000
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	51	90	13 982	9 105
Rachat d'actions rachetables	(492)	(5 873)	(1 372)	(7 564)	(204 690)	(115 050)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	266	3 489	(1 233)	2 115	148 986	309 055
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	329	3 627	(1 372)	2 386	152 916	337 974
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 146	3 987	3 170	5 717	1 254 437	933 369

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 780	40 641
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(242)	(1 559)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(7 597)	(28 635)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(8)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	127 988	57 830
Achat de placements et de dérivés	(252 095)	(343 688)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(22 007)	(14 083)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	47	(2)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(42)	13
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(10)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 939	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(129 240)	(289 489)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(3 874)	(2 610)
Produit de l'émission d'actions rachetables	331 813	410 576
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(198 583)	(118 203)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	129 356	289 763
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	116	274
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	903	1 348
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 020	1 630
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	151	220
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(564)	(572)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	119 472 913	Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI (série I)	1 214 242 768	1 250 487 146	99,7
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	1 214 242 768	1 250 487 146	99,7
		Contrat(s) de change à terme		506 091	0,0
		Total du portefeuille de placements	1 214 242 768	1 250 993 237	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		3 443 288	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		1 254 942 616	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	393 184	USD	282 113	1,39	863
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	163 968	USD	117 729	1,39	248
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	366 976	USD	263 783	1,39	145
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	47 341	USD	33 981	1,39	86
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	12 539	USD	9 000	1,39	23
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 504	USD	3 233	1,39	8
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 087	USD	780	1,39	2
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 419	USD	1 020	1,39	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	138	USD	100	1,38	(2)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	506	USD	366	1,38	(3)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	246	USD	179	1,37	(3)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	693	USD	502	1,38	(5)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 394	USD	2 468	1,38	(38)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 981	USD	6 487	1,38	(41)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 698	USD	4 849	1,38	(45)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 761	USD	4 895	1,38	(46)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 732	USD	3 440	1,38	(52)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	223 288	USD	160 770	1,39	(288)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	44 068	USD	32 045	1,38	(496)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	138 431	USD	100 000	1,38	(634)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	124 436	USD	90 000	1,38	(723)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	107 932	USD	78 461	1,38	(1 181)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	583 610	USD	422 207	1,38	(3 534)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 013 347	USD	732 022	1,38	(4 642)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	44 429 133	CAD	61 394 868	0,72	390 631
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	11 231 728	CAD	15 520 682	0,72	98 752
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	2 278 176	CAD	3 148 122	0,72	20 030
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	422 207	CAD	583 610	0,72	3 534
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	449 804	CAD	623 470	0,72	2 051
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	186 500	CAD	257 852	0,72	1 505
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	30 000	CAD	41 268	0,73	451
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	32 628	CAD	45 068	0,72	306
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	116 000	CAD	161 108	0,72	208
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	7 600	CAD	10 436	0,73	133
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	8 097	CAD	11 189	0,72	71
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	8 118	CAD	11 218	0,72	71
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	5 970	CAD	8 243	0,72	59
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	2 016	CAD	2 778	0,73	25
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	2 000	CAD	2 763	0,72	19
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	604	CAD	833	0,73	8
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	992	CAD	1 373	0,72	6

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	#N/A contractuel	#N/A latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	173	CAD	239	0,72	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	21	CAD	29	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	-	CAD	1	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	21	CAD	29	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	1 516	CAD	2 112	0,72	(3)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	2 001	CAD	2 788	0,72	(5)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	16 805	CAD	23 380	0,72	(9)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	6 791	CAD	9 458	0,72	(14)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	5 793	CAD	8 074	0,72	(18)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	24 000	CAD	33 426	0,72	(50)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	50 000	CAD	69 659	0,72	(126)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	81 357	CAD	113 388	0,72	(249)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	307 051	CAD	427 941	0,72	(939)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								506 091

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	519	(13)	-	506
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	519	(13)	-	506
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13)	13	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13)	13	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(9)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	(9)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(312)	9	-	(303)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(312)	9	-	(303)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI	1 798 562	1 250 487	69,5

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI	1 628 776	1 085 535	66,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 656 648	13 319 891	952 847	314 632	76 005 796	46 332 386	3 507 851	1 841 919
Actions rachetables émises	4 267 148	20 178 700	165 298	403 892	21 012 845	20 568 557	1 035 069	749 044
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	435 675	304 681	14 171	8 017	941 428	601 122	44 107	22 610
Actions rachetables rachetées	(10 432 481)	(2 182 319)	(97 711)	(37 097)	(10 087 608)	(7 902 749)	(516 156)	(342 184)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 926 990	31 620 953	1 034 605	689 444	87 872 461	59 599 316	4 070 871	2 271 389

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 408	19 909	726	1 039	884 514	814 970	732	8 768
Actions rachetables émises	6 871 836	-	-	-	191 416	194 540	-	7 787
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	12	14	12 648	12 426	11	139
Actions rachetables rachetées	(24 881)	(1 019)	-	(340)	(201 205)	(176 094)	-	(8 171)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 901 363	18 890	738	713	887 373	845 842	743	8 523

	Série W		Série WH	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	246 315	33 727	291 539	238 041
Actions rachetables émises	66 148	863 556	5 920	665 970
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3 414	6 294
Actions rachetables rachetées	(43 480)	(544 017)	(93 453)	(518 414)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	268 983	353 266	207 420	391 891

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,000	0,15
Série AH	1,000	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FH	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,09

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI (série I)	1 250 487

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI (série I)	1 085 535

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	38,4
Obligations - Canada	26,6
Obligations - R.-U.	8,7
Actions - Canada	4,6
Obligations - Espagne	4,6
Obligations - Allemagne	3,7
Obligations - France	2,7
Actions - Fonds	2,0
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Obligations - Irlande	1,6
Actions - É.-U.	1,1
Obligations - Belgique	0,9
Obligations - Pays-Bas	0,9
Obligations - Suisse	0,7
Obligations - Îles Caimans	0,4
Obligations - Macao	0,4
Obligations - Australie	0,3
Obligations - Luxembourg	0,2
Obligations - Hong Kong	0,2
Obligations - Israël	0,2
Obligations - Italie	0,2
Obligations - Burkina Faso	0,2
Obligations - Japon	0,1
Obligations - Inde	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,8)
Total	100,0

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds	98,5
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Obligations - É.-U.	0,6
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	14,6
AA/Aa/A+	35,5
A	9,2
BBB/Baa/B++	26,5
BB/Ba/B+	8,7
B	1,4
Aucune	0,9
Total	96,8

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
Aucune	0,6
Total	0,6

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 504 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque la plupart de ses actifs étaient investis dans des Fonds.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 108 554 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	133 802	79 763	213 565	17,0
Euro	42 517	-	42 517	3,4
Livre sterling	10 004	-	10 004	0,8
Total	186 323	79 763	266 086	21,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)
au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	7 083	72 935	80 018	7,3
Total	7 083	72 935	80 018	7,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 26 609 000 \$ (8 002 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,7
Euro	3,4
Livre sterling	0,8
Total	14,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 26 826 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,5	8,6	20,9	61,2	91,2

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 507 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	709	3 487	1 168	1 313	6 677

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	1 250 487	-	-	1 250 487
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	506	-	506
Total	1 250 487	506	-	1 250 993

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	-	6 677	6 677
Fonds	1 085 535	-	-	1 085 535
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(303)	-	(303)
Total	1 085 535	(303)	6 677	1 091 909

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	6 677	-	(6 447)	-	-	175	(405)	-
Total	6 677	-	(6 447)	-	-	175	(405)	-

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 était néant.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	5 980	-	-	-	-	-	697	6 677
Total	5 980	-	-	-	-	-	697	6 677

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 696 410 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 31 mars 2025.

Catégorie du marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	326 073	419 493
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 561	1 543
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	626	1 070
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	609	912
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	97	119
Autres comptes débiteurs	3 196	2 743
	334 162	425 880
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	10
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	20	47
Montant à payer pour l'achat de placements	319	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	926	1 982
Autres comptes créditeurs	6 312	3 483
	7 580	5 522
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	326 582	420 358

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	168 241	227 026	10,00	10,00	16 824 109	22 702 626
Série F	93 004	119 237	10,00	10,00	9 300 426	11 923 627
Série I	22 498	20 692	10,00	10,00	2 249 799	2 069 212
Série P	42 620	53 183	10,00	10,00	4 261 998	5 318 310
Série W	219	220	10,00	10,00	21 871	21 981

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie du marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2	-
Distributions de revenu provenant des placements	5 478	15 025
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	5 480	15 028
Autres revenus		
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	5 480	15 028
Charges		
Frais de gestion (note 5)	442	695
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	56	80
Autres frais	-	-
Total des charges	500	778
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	4 980	14 250
Impôts sur le revenu	2 829	527
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 151	13 723

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	973	5 022	0,05	0,18	18 757 909	28 524 872
Série F	711	3 713	0,07	0,19	10 819 300	19 648 855
Série I	153	512	0,07	0,20	2 110 166	2 618 388
Série P	312	4 404	0,07	0,21	4 230 770	21 381 251
Série W	2	72	0,07	0,21	26 367	341 939

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie du marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	227 026	253 220	119 237	156 013	20 692	20 244	53 183	189 828
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	973	5 022	711	3 713	153	512	312	4 404
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(973)	(5 022)	(711)	(3 712)	(153)	(512)	(312)	(4 404)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(973)	(5 022)	(711)	(3 712)	(153)	(512)	(312)	(4 404)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	48 499	175 926	59 272	162 762	12 334	34 990	9 527	726 654
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	947	4 760	672	3 363	153	505	310	4 370
Rachat d'actions rachetables	(108 231)	(174 869)	(86 177)	(145 951)	(10 681)	(33 695)	(20 400)	(872 575)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(58 785)	5 817	(26 233)	20 174	1 806	1 800	(10 563)	(141 551)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(58 785)	5 817	(26 233)	20 175	1 806	1 800	(10 563)	(141 551)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	168 241	259 037	93 004	176 188	22 498	22 044	42 620	48 277

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	220	7 991	420 358	627 296
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	72	2 151	13 723
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(72)	(2 151)	(13 722)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(72)	(2 151)	(13 722)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	20	129 632	1 100 352
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	72	2 084	13 070
Rachat d'actions rachetables	(3)	(6 882)	(225 492)	(1 233 972)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	(6 790)	(93 776)	(120 550)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(6 790)	(93 776)	(120 549)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	219	1 201	326 582	506 747

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie du marché monétaire CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 151	13 723
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	(3)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	167 433	1 014 184
Achat de placements et de dérivés	(67 749)	(888 887)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5 478)	(15 025)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 376	2 451
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	98 726	126 440
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(95)	(579)
Produit de l'émission d'actions rachetables	128 416	1 098 824
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(225 029)	(1 231 283)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(96 708)	(133 038)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 018	(6 598)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 543	6 607
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 561	9
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(2)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(453)	1 924

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie du marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	32 607 288	Fonds marché monétaire CI (série I)	326 072 885	326 072 885	99,8
		Total du portefeuille de placements	326 072 885	326 072 885	99,8
		Autres actifs (passifs) nets		509 150	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		326 582 035	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie du marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie du marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	4 770 255	326 073	6,8

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	4 179 859	419 493	10,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie du marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 702 626	25 321 957	11 923 627	15 601 334	2 069 212	2 024 415	5 318 310	18 982 821
Actions rachetables émises	4 849 908	17 592 638	5 927 296	16 276 198	1 233 304	3 498 991	952 695	72 665 363
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	94 675	476 066	67 207	336 358	15 416	50 447	31 007	437 015
Actions rachetables rachetées	(10 823 100)	(17 486 923)	(8 617 704)	(14 595 118)	(1 068 133)	(3 369 469)	(2 040 014)	(87 257 535)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 824 109	25 903 738	9 300 426	17 618 772	2 249 799	2 204 384	4 261 998	4 827 664

	Série W	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 981	799 098
Actions rachetables émises	-	2 000
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	160	7 209
Actions rachetables rachetées	(270)	(688 211)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 871	120 096

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie du marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,390	Néant
Série F	0,140	Néant
	Payés directement par les	
Série I	investisseurs	Néant
	Payés directement par les	
Série P	investisseurs	Néant
	Payés directement par les	
Série W	investisseurs	Néant

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie du marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds marché monétaire CI (série I)	326 073

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds marché monétaire CI (série I)	419 493

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie du marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Placement(s) à court terme	98,5
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Placement(s) à court terme	92,6
Autres actifs (passifs) nets	7,4
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	41,0
AA/Aa/A+	23,7
A	31,8
BBB/Baa/B++	1,9
Total	98,4

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	54,1
AA/Aa/A+	12,7
A	20,8
BBB/Baa/B++	5,0
Total	92,6

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujetti à l'autre risque de prix.

Catégorie du marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	98,4	-	-	-	98,4

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	92,6	-	-	-	92,6

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	326 073	-	-	326 073
Total	326 073	-	-	326 073

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	419 493	-	-	419 493
Total	419 493	-	-	419 493

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	30 021	35 337
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	64	221
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	2
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	27	112
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	81	81
	30 193	35 753
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	3
Frais de rendement à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	16	41
Montant à payer pour le rachat d'actions	11	59
Autres comptes créditeurs	-	-
	28	106
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30 165	35 647

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :		
30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	
Actions A	335	497	9,24	9,16	36 243	54 220
Actions F	9 767	11 917	9,39	9,26	1 040 303	1 287 222
Actions I	1 171	704	9,59	9,41	122 124	74 876
Actions L	18 459	22 094	9,40	9,27	1 963 626	2 383 513
Actions P	423	426	9,59	9,40	44 094	45 315
Actions W	10	9	9,35	9,17	1 000	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	3	8
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(735)	(136)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 030	(779)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	298	(907)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	298	(907)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	145	92
Frais d'administration (note 5)	14	6
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	12	13
Autres frais	-	-
Total des charges	172	112
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(16)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	142	(1 019)
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	142	(1 019)

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	(7)	(30)	(0,15)	(0,70)	44 490	42 775
Actions F	19	(318)	0,02	(0,64)	1 141 473	493 117
Actions I	38	-	0,37	(0,37)	102 452	1 000
Actions L	83	(644)	0,04	(0,49)	2 017 517	1 317 746
Actions P	8	(4)	0,17	(0,55)	44 368	7 145
Actions W	1	(23)	0,18	(1,14)	1 000	20 568

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions F		Actions I		Actions L	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	497	189	11 917	134	704	10	22 094	1 047
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7)	(30)	19	(318)	38	-	83	(644)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	41	304	2 120	9 730	526	-	2 088	22 592
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(196)	(21)	(4 289)	(2 496)	(97)	-	(5 806)	(1 974)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(155)	283	(2 169)	7 234	429	-	(3 718)	20 618
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(162)	253	(2 150)	6 916	467	-	(3 635)	19 974
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	335	442	9 767	7 050	1 171	10	18 459	21 021

	Actions P		Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	426	10	9	-	35 647	1 390
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	(4)	1	(23)	142	(1 019)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	150	-	361	4 775	33 137
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(11)	-	-	(329)	(10 399)	(4 820)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(11)	150	-	32	(5 624)	28 317
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3)	146	1	9	(5 482)	27 298
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	423	156	10	9	30 165	28 688

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	142	(1 019)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	735	136
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 030)	779
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 966	4 039
Achat de placements et de dérivés	(3 378)	(31 506)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 430	(27 568)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 487	32 457
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(10 074)	(4 804)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 587)	27 653
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(157)	85
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	221	11
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	64	96
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	8
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 868 167	Auspice Diversified Trust	30 323 547	30 020 505	99,5
		Total du portefeuille de placements	30 323 547	30 020 505	99,5
		Autres actifs (passifs) nets		144 016	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		30 164 521	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Auspice Diversified Trust	153 862	30 021	19,5

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Auspice Diversified Trust	200 212	35 337	17,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions F		Actions I		Actions L	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 220	18 948	1 287 222	13 368	74 876	1 000	2 383 513	104 824
Actions rachetables émises	4 481	29 899	236 500	982 982	57 642	-	232 365	2 302 885
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(22 458)	(2 270)	(483 419)	(257 285)	(10 394)	-	(652 252)	(205 924)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	36 243	46 577	1 040 303	739 065	122 124	1 000	1 963 626	2 201 785

	Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	45 315	1 000	1 000	-
Actions rachetables émises	-	15 197	-	36 222
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 221)	-	-	(35 222)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	44 094	16 197	1 000	1 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,10
Actions F	1,000	0,10
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions I		
Actions L	1,000	0,10
	Payés directement par les investisseurs	
Actions P		0,10
	Payés directement par les investisseurs	
Actions W		0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 juin 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	68,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22,6
Autres actifs (passifs)	7,6
Contrats à terme sur produits agricoles	1,2
Contrats à terme sur produits énergétiques	0,8
Contrats à terme de devises	0,2
Contrats à terme sur obligations	0,0
Contrats à terme sur métaux	(0,3)
Contrats à terme sur énergie	(0,4)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	67,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23,2
Autres actifs (passifs)	6,5
Contrats à terme sur produits énergétiques	2,0
Contrats à terme sur produits agricoles	0,9
Contrats à terme sur obligations	0,2
Contrats à terme sur énergie	0,0
Contrats à terme sur métaux	0,0
Contrats à terme de devises	(0,3)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse et des contrats à terme.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à d'autres risques de prix, ses actifs étant investis dans des fonds négociés en bourse et des contrats à terme.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds négociés en bourse et des contrats à terme du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 000 000 \$ (3 534 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change était peu importante..

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse et des contrats à terme.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	30 021	-	-	30 021
Total	30 021	-	-	30 021

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	35 337	-	-	35 337
Total	35 337	-	-	35 337

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds de bitcoins CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de la situation financière
 au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025
 (en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	51 323	35 703
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	57	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	61
Montant à recevoir pour la souscription de parts	36	21
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	19	13
	51 441	35 798
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	43
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	17	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	24	17
Frais d'administration à payer	2	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	35	61
Montant à payer pour le rachat de parts	32	-
Comptes créditeurs et charges à payer	2	1
	112	123
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 329	35 675

États de la situation financière (suite)
 au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025
 (en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	19 999	14 473	18,08	13,15	1 105 927	1 100 205
Série AH	19	-	9,75	-	2 746	-
Série F	21 559	15 634	18,50	13,42	1 165 600	1 165 126
Série FH	1 755	-	9,75	-	250 411	-
Série I	3 290	2 265	18,92	13,70	173 910	165 348
Série IH	7	-	9,76	-	1 000	-
Série P	1 508	1 053	18,85	13,65	79 980	77 129
Série PH	7	-	9,76	-	1 000	-
Série W	3 185	2 250	18,89	13,67	168 599	164 579

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de bitcoins CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4	13
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 122	340
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	12 619	(2 952)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	13 745	(2 599)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	(2)
Rabais sur frais	102	49
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	100	47
Total des revenus	13 845	(2 552)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	127	60
Frais d'administration (note 5)	11	4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	13	6
Autres frais	-	-
Total des charges	153	72
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 692	(2 624)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	5 578	(1 043)	4,94	(1,16)	1 128 333	899 214
Série AH	(1)	-	(0,42)	-	1 679	-
Série F	5 962	(1 083)	5,02	(1,18)	1 187 189	914 583
Série FH	6	-	0,06	-	115 155	-
Série I	874	(202)	5,14	(1,27)	169 987	159 086
Série IH	-	-	(0,22)	-	1 000	-
Série P	407	(92)	5,15	(1,24)	78 963	73 845
Série PH	-	-	(0,22)	-	1 000	-
Série W	866	(204)	5,17	(1,30)	167 565	157 426

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de bitcoins CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 473	9 788	-	-	15 634	9 778	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 578	(1 043)	(1)	-	5 962	(1 083)	6	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 326	2 491	20	-	3 851	2 358	1 750	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 378)	(1 613)	-	-	(3 888)	(1 104)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(52)	878	20	-	(37)	1 254	1 749	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 526	(165)	19	-	5 925	171	1 755	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	19 999	9 623	19	-	21 559	9 949	1 755	-

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 265	1 832	-	-	1 053	792	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	874	(202)	-	-	407	(92)	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	189	108	7	-	349	120	7	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(38)	(43)	-	-	(301)	(31)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	151	65	7	-	48	89	7	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 025	(137)	7	-	455	(3)	7	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 290	1 695	7	-	1 508	789	7	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de bitcoins CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
 pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 250	1 709	35 675	23 899
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	866	(204)	13 692	(2 624)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	73	325	8 572	5 402
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(4)	(113)	(6 610)	(2 904)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	69	212	1 962	2 498
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	935	8	15 654	(126)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 185	1 717	51 329	23 773

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de bitcoins CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

Tableaux des flux de trésorerie		
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre		
(en milliers de dollars)		
	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 692	(2 624)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 122)	(340)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(12 619)	2 952
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 300	1 229
Achat de placements et de dérivés	(4 133)	(3 521)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	7	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 878)	(2 303)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	5 562	5 237
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 584)	(2 782)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 978	2 455
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	100	152
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(43)	(117)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	57	35
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	13
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
 Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de bitcoins CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	2 425 449	FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en \$ US)	25 876 486	51 322 501	100,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			25 876 486	51 322 501	100,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(3 261)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			25 873 225	51 322 501	100,0
Contrat(s) de change à terme				(11 167)	(0,0)
Total du portefeuille de placements			25 873 225	51 311 334	100,0
Autres actifs (passifs) nets				17 228	0,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				51 328 562	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	362 254	USD	259 920	1,39	554
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	54 834	USD	39 419	1,39	9
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	373	USD	268	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	169	USD	122	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 019	USD	733	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	171	USD	123	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	373	USD	268	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	115	USD	83	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	115	USD	83	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	171	USD	123	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	283	USD	205	1,38	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	128	USD	93	1,37	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	315	USD	227	1,39	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	100	USD	73	1,38	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	129	USD	94	1,37	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	284	USD	206	1,38	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	129	USD	94	1,37	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	284	USD	206	1,38	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 700	USD	1 231	1,38	(9)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	93 157	USD	67 002	1,39	(19)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	25 159	USD	18 128	1,39	(37)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	5 400	USD	3 926	1,38	(43)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	9 540	USD	6 904	1,38	(44)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	9 544	USD	6 907	1,38	(45)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	9 543	USD	6 907	1,38	(45)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	22 789	USD	16 441	1,39	(55)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	9 136	USD	6 646	1,37	(77)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	17 457	USD	12 708	1,37	(156)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	20 592	USD	14 990	1,37	(184)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	40 343	USD	29 210	1,38	(202)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	79 169	USD	57 274	1,38	(349)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	191 220	USD	138 008	1,39	(513)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	108 210	USD	78 328	1,38	(521)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	91 510	USD	66 324	1,38	(525)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	390 429	USD	281 307	1,39	(572)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	141 285	USD	102 414	1,38	(824)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	207 818	USD	150 471	1,38	(1 042)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	179 290	USD	130 512	1,37	(1 596)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	229 065	USD	166 514	1,38	(1 807)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	936 725	USD	675 803	1,39	(2 259)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.
Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de bitcoins CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 288 021	USD	932 139	1,38	(5 999)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	643 646	CAD	892 154	0,72	2 151
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	130 331	CAD	179 290	0,73	1 415
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	66 324	CAD	91 510	0,72	525
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	78 098	CAD	108 210	0,72	291
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	36 081	CAD	49 775	0,72	291
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	34 270	CAD	47 344	0,72	228
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	32 245	CAD	44 572	0,72	196
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	25 050	CAD	34 597	0,72	174
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	20 889	CAD	28 821	0,72	165
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	14 110	CAD	19 395	0,73	164
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	59 809	CAD	83 010	0,72	122
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	6 646	CAD	9 136	0,73	77
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	1 230	CAD	1 702	0,72	6
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	488	CAD	675	0,72	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	294	CAD	405	0,72	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	87	CAD	119	0,73	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	108	CAD	149	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	108	CAD	149	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	87	CAD	119	0,73	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	177	CAD	245	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	87	CAD	120	0,73	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	177	CAD	245	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	250	CAD	349	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	687	CAD	957	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	250	CAD	349	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	39 419	CAD	54 834	0,72	(9)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	61 309	CAD	85 448	0,72	(131)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	220 576	CAD	307 419	0,72	(471)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(11 167)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds de bitcoins CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	6	(6)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	6	(6)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(17)	6	-	(11)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(17)	6	-	(11)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de bitcoins CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de bitcoins CI Galaxy	1 420 172	51 323	3,6

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de bitcoins CI Galaxy	1 120 780	35 703	3,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de bitcoins CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1	1
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 100 205	854 066	-	-	1 165 126	840 658	-	-
Parts rachetables émises	149 385	250 953	2 746	-	220 099	225 840	250 586	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(143 663)	(160 350)	-	-	(219 625)	(106 419)	(175)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 105 927	944 669	2 746	-	1 165 600	960 079	250 411	-

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	165 348	155 132	-	-	77 129	67 150	-	-
Parts rachetables émises	12 360	9 645	1 000	-	20 215	10 807	1 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 798)	(4 051)	-	-	(17 364)	(2 950)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	173 910	160 726	1 000	-	79 980	75 007	1 000	-

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	164 579	144 847
Parts rachetables émises	11 180	28 551
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 160)	(10 453)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	168 599	162 945

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de bitcoins CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,900	0,05
Série AH	0,900	0,05
Série F	0,400	0,05
Série FH	0,400	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de bitcoins CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en \$ US)	51 323

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en \$ US)	35 703

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de bitcoins CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Actif(s) numérique(s)	100,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Actif(s) numérique(s)	100,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit
Au 30 septembre 2025, l'expositionl'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des bitcoins.

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des bitcoins et était donc sensible aux variations des cours des bitcoins.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur du bitcoin dans le portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 143 000 \$ (3 574 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar canadien	36	1 788	1 824	3,6
Total	36	1 788	1 824	3,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar américaines avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 182 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de bitcoins CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l’exposition du fonds sous-jacent au risque de change n’était pas importante.

Risque de taux d’intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de taux d’intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d’intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d’intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des bitcoins et des dérivés.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d’intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des bitcoins.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l’évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	51 323	-	-	51 323
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(11)	-	(11)
Total	51 323	(11)	-	51 312

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	35 703	-	-	35 703
Total	35 703	-	-	35 703

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l’exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	38 718	29 928
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	650	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	129
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	300	5
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	24	175
Autres comptes débiteurs	-	-
	39 692	30 237
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	132
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	649	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1	5
Autres comptes créditeurs	-	-
	651	139
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39 041	30 098

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	7 488	5 721	11,31	9,31	662 195	614 385
Actions F	27 099	21 220	11,64	9,54	2 327 227	2 224 980
Actions I	369	415	11,88	9,69	31 083	42 888
Actions P	956	67	11,85	9,67	80 646	6 938
Actions W	3 129	2 675	11,83	9,66	264 426	276 849

Catégorie de société Revenu d’options d’achat couvertes sur banques canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	586	441
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	785	229
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6 661	1 803
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8 033	2 474
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	121	89
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	121	89
Total des revenus	8 154	2 563
Charges		
Frais de gestion (note 5)	132	98
Frais d'administration (note 5)	12	8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	20
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	18	13
Autres frais	-	-
Total des charges	173	140
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	7 981	2 423
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 981	2 423

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 498	555	2,36	0,90	633 487	619 226
Actions F	5 703	1 623	2,49	0,98	2 290 770	1 652 628
Actions I	68	27	2,22	1,16	30 655	23 453
Actions P	29	(26)	2,50	(0,74)	11 696	34 780
Actions W	683	244	2,55	0,89	267 790	274 535

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions F		Actions I		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 721	5 365	21 220	14 441	415	165	67	727
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 498	555	5 703	1 623	68	27	29	(26)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(158)	(176)	(582)	(487)	(8)	(8)	(3)	(2)
Profits nets réalisés	(13)	-	(47)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(56)	(31)	(206)	(86)	(3)	(1)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(227)	(207)	(835)	(573)	(11)	(9)	(4)	(3)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 017	1 163	4 477	3 613	57	94	860	14
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	197	172	550	335	11	9	4	3
Rachat d'actions rachetables	(718)	(750)	(4 016)	(1 359)	(171)	(14)	-	(643)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	496	585	1 011	2 589	(103)	89	864	(626)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 767	933	5 879	3 639	(46)	107	889	(655)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 488	6 298	27 099	18 080	369	272	956	72

	Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 675	2 722	30 098	23 420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	683	244	7 981	2 423
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(70)	(80)	(821)	(753)
Profits nets réalisés	(5)	-	(65)	-
Remboursement de capital	(25)	(14)	(291)	(133)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(100)	(94)	(1 177)	(886)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	121	-	6 532	4 884
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	100	94	862	613
Rachat d'actions rachetables	(350)	(209)	(5 255)	(2 975)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(129)	(115)	2 139	2 522
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	454	35	8 943	4 059
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 129	2 757	39 041	27 479

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 981	2 423
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(785)	(229)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 661)	(1 803)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	20
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 054	2 465
Achat de placements et de dérivés	(4 630)	(4 197)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	151	13
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	119	(1 308)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(315)	(272)
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 162	4 608
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(5 184)	(2 660)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	663	1 676
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	782	368
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(132)	(51)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	650	317
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	586	585
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Revenu d’options d’achat couvertes sur banques canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	2 747 932	FNB Catégorie Revenu d’options d’achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	29 115 529	38 718 362	99,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	29 115 529	38 718 362	99,2
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(33 946)		
		Total du portefeuille de placements	29 081 583	38 718 362	99,2
		Autres actifs (passifs) nets		322 494	0,8
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		39 040 856	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	332 681	38 718	11,6

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	246 852	29 928	12,1

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	9	20
Paielements indirects†	4	6

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions F		Actions I		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	614 385	571 125	2 224 980	1 518 123	42 888	17 200	6 938	75 923
Actions rachetables émises	99 580	127 591	426 241	385 951	5 311	10 075	73 298	1 464
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	19 099	18 829	52 020	35 738	1 045	922	443	270
Actions rachetables rachetées	(70 869)	(81 300)	(376 014)	(146 485)	(18 161)	(1 530)	(33)	(70 521)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	662 195	636 245	2 327 227	1 793 327	31 083	26 667	80 646	7 136

	Actions W	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	276 849	284 113
Actions rachetables émises	11 117	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9 370	10 036
Actions rachetables rachetées	(32 910)	(23 206)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	264 426	270 943

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,650	0,08
Actions F	0,650	0,08
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,08
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Catégorie de société Revenu d’options d’achat couvertes sur banques canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Catégorie Revenu d’options d’achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	38 718

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Catégorie Revenu d’options d’achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	29 928

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	99,9
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	100,2
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,2)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,2)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	99,8
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	100,2
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,2)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 868 000 \$ (2 987 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Revenu d’options d’achat couvertes sur banques canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	38 718	-	-	38 718
Total	38 718	-	-	38 718

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	29 928	-	-	29 928
Total	29 928	-	-	29 928

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	90 807	94 430
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	112	366
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	65	5
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	35	29
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	321	255
	91 340	95 085
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	20
Montant à payer pour le rachat d'actions	105	35
Autres comptes créditeurs	340	223
	447	282
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	90 893	94 803

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	18 586	20 456	15,36	15,28	1 209 626	1 338 906
Actions AT5	282	355	5,17	5,27	54 568	67 376
Actions AT8	132	83	3,34	3,46	39 446	24 146
Actions E	2 271	2 436	10,87	10,81	208 854	225 369
Actions ET5	1	1	5,48	5,58	185	180
Actions ET8	1	1	4,15	4,30	243	234
Actions EF	3 827	4 034	10,56	10,47	362 364	385 349
Actions EFT5	1	1	6,07	6,17	182	177
Actions EFT8	996	1 029	4,36	4,50	228 703	228 519
Actions F	7 836	8 789	17,16	17,02	456 600	516 492
Actions FT8	1	1	5,43	5,61	191	183
Actions I	31 453	31 107	18,32	18,09	1 716 804	1 719 728
Actions IT8	103	101	4,17	4,29	24 636	23 525
Actions O	23 174	24 009	12,79	12,64	1 811 943	1 899 681
Actions OT5	1 091	1 159	6,26	6,34	174 249	182 685
Actions OT8	84	110	4,66	4,80	18 094	22 875
Actions P	1 054	1 131	11,05	10,93	95 371	103 516

Catégorie de société obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	1 728	2 011
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(490)	(1 197)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	17	4 862
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 255	5 677
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(5)	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(5)	-
Total des revenus	1 250	5 677
Charges		
Frais de gestion (note 5)	157	181
Frais d'administration (note 5)	48	54
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	27	31
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	23	26
Autres frais	-	-
Total des charges	256	293
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	994	5 384
Impôts sur le revenu	117	116
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	877	5 268

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	83	1 076	0,07	0,69	1 254 603	1 558 662
Actions AT5	1	24	0,01	0,24	58 572	96 864
Actions AT8	2	4	0,04	0,17	38 607	22 679
Actions E	11	125	0,05	0,51	218 865	244 179
Actions ET5	-	-	0,04	0,28	182	173
Actions ET8	-	-	0,03	0,22	238	219
Actions EF	30	217	0,08	0,52	370 428	414 863
Actions EFT5	-	(13)	0,06	(1,62)	179	8 132
Actions EFT8	8	67	0,04	0,31	228 569	217 637
Actions F	52	437	0,11	0,82	486 609	531 349
Actions FT8	-	-	0,05	0,30	187	172
Actions I	394	1 708	0,23	0,97	1 696 856	1 757 685
Actions IT8	1	6	0,05	0,25	23 922	23 551
Actions O	270	1 480	0,15	0,68	1 862 124	2 166 153
Actions OT5	14	56	0,07	0,35	183 194	163 087
Actions OT8	-	5	0,03	0,27	20 086	17 979
Actions P	11	76	0,11	0,58	100 361	130 673

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 456	24 131	355	548	83	81	2 436	2 581
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	83	1 076	1	24	2	4	11	125
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(8)	(13)	(5)	(3)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(8)	(13)	(5)	(3)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	383	531	128	2	76	-	25	45
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	6	9	2	2	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 336)	(4 034)	(200)	(75)	(26)	(4)	(201)	(243)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	210	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 953)	(3 293)	(66)	(64)	52	(2)	(176)	(198)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 870)	(2 217)	(73)	(53)	49	(1)	(165)	(73)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 586	21 914	282	495	132	80	2 271	2 508

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	4 034	4 216	1	800
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	30	217	-	(13)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	2	72	-	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(239)	(404)	-	(787)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(237)	(332)	-	(786)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(207)	(115)	-	(799)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	3 827	4 101	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 029	238	8 789	9 043	1	1	31 107	29 125
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	67	52	437	-	-	394	1 708
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(41)	(43)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(41)	(43)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	788	157	414	-	-	1 908	2 922
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(1 162)	(1 467)	-	-	(1 956)	(2 771)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	128	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	788	(1 005)	(925)	-	-	(48)	151
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(33)	812	(953)	(488)	-	-	346	1 859
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	996	1 050	7 836	8 555	1	1	31 453	30 984

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	101	97	24 009	24 396	1 159	1 004	110	86
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	6	270	1 480	14	56	-	5
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4)	(5)	-	-	(29)	(26)	(4)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(5)	-	-	(29)	(26)	(4)	(3)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5	136	556	4 033	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	-	10	10	1	-
Rachat d'actions rachetables	-	(134)	(1 661)	(3 194)	(63)	(4)	(23)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5	3	(1 105)	839	(53)	6	(22)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	4	(835)	2 319	(68)	36	(26)	2
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	103	101	23 174	26 715	1 091	1 040	84	88

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 131	1 315	94 803	97 664
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	76	877	5 268
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(91)	(93)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(91)	(93)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	5	79	3 245	9 023
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	19	22
Rachat d'actions rachetables	(93)	(82)	(7 960)	(13 199)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	3	-	341
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(88)	-	(4 696)	(3 813)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(77)	76	(3 910)	1 362
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 054	1 391	90 893	99 026

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	877	5 268
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	490	1 197
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(17)	(4 862)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	27	31
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 249	12 603
Achat de placements et de dérivés	(2 477)	(8 212)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 728)	(2 011)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	51	66
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 471	4 080
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(72)	(71)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 672	7 835
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(7 323)	(12 040)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 723)	(4 276)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(252)	(196)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	366	485
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	112	287
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(66)	(50)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	9 346 640	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	95 655 732	90 807 284	99,9
		Total du portefeuille de placements	95 655 732	90 807 284	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		85 859	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		90 893 143	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	90 807	2,5

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	94 430	3,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 338 906	1 686 588	67 376	105 508	24 146	22 948	225 369	255 164
Actions rachetables émises	25 341	36 601	24 954	388	22 652	7	2 326	4 367
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	1 074	1 731	621	620	-	-
Actions rachetables rachetées	(154 621)	(279 964)	(38 836)	(14 559)	(7 973)	(1 056)	(18 841)	(23 570)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	14 826	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 209 626	1 458 051	54 568	93 068	39 446	22 519	208 854	235 961

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	180	171	234	215	385 349	432 705	177	132 614
Actions rachetables émises	-	-	-	-	231	7 384	-	182
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5	5	9	9	-	-	5	4
Actions rachetables rachetées	-	-	-	-	(23 216)	(40 685)	-	(132 627)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	185	176	243	224	362 364	399 404	182	173

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	228 519	52 286	516 492	570 586	183	169	1 719 728	1 743 597
Actions rachetables émises	174	176 042	9 300	25 593	-	-	106 515	172 651
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10	9	-	-	8	7	-	-
Actions rachetables rachetées	-	-	(69 192)	(91 948)	-	-	(109 439)	(162 860)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	8 184	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	228 703	228 337	456 600	512 415	191	176	1 716 804	1 753 388

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 525	22 581	1 899 681	2 086 646	182 685	162 561	22 875	17 944
Actions rachetables émises	1 109	32 365	44 556	342 573	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10	195	-	-	1 603	1 584	125	129
Actions rachetables rachetées	(8)	(31 939)	(132 294)	(267 260)	(10 039)	(632)	(4 906)	(75)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 636	23 202	1 811 943	2 161 959	174 249	163 513	18 094	17 998

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,100	0,17
Actions AT5	1,100	0,17
Actions AT8	1,100	0,17
Actions E	1,050	0,15
Actions ET5	1,050	0,15
Actions ET8	1,050	0,15
Actions EF	0,550	0,15
Actions EFT5	0,550	0,15
Actions EFT8	0,550	0,15
Actions F	0,600	0,17
Actions FT8	0,600	0,17
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,17

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	90 807

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	94 430

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations de sociétés	42,3
Obligations d'état canadiennes	35,8
Obligations provinciales	18,2
Obligations municipales	2,0
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Obligations d'état étrangères	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations de sociétés	44,8
Obligations d'état canadiennes	33,1
Obligations provinciales	18,4
Obligations municipales	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Obligations d'état étrangères	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	37,1
AA/Aa/A+	24,5
A	9,1
BBB/Baa/B++	27,0
BB/Ba/B+	0,2
Aucune	0,4
Total	98,3

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite) au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit [^]*	
AAA/Aaa/A++	34,8
AA/Aa/A+	21,7
A	11,3
BBB/Baa/B++	29,2
BB/Ba/B+	0,7
Aucune	0,6
Total	98,3

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent à l'autre risque de prix par l'entremise de ses placements dans des Fonds négociés en bourse n'était pas importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	1,4
Total	1,4

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	1,7
Total	1,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net des porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 127 000 \$ (161 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,9	8,7	14,9	73,8	98,3

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	3,7	8,4	10,9	75,3	98,3

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 503 000 \$ (1 693 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	90 807	-	-	90 807
Total	90 807	-	-	90 807

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	94 430	-	-	94 430
Total	94 430	-	-	94 430

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 623 287	2 748 147
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	21 816	14 158
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	9 459
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3 454	265
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	32 390	25 719
Rabais sur frais à recevoir	5	22
Autres comptes débiteurs	-	-
	3 680 952	2 797 770
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	944	441
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	16
Frais d'administration à payer	1	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	2	-
Montant à payer pour l'achat de placements	5 845	9 570
Montant à payer pour le rachat de parts	1 024	1 718
Autres comptes créditeurs	-	-
	7 821	11 748
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 673 131	2 786 022

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	131 993	138 876	5,25	5,28	25 137 378	26 318 548
Série E	4 632	5 869	8,99	9,03	515 396	649 865
Série EF	387	389	9,09	9,13	42 606	42 581
Série F	24 424	23 666	9,97	10,01	2 450 776	2 363 174
Série I	3 499 444	2 606 145	9,72	9,76	360 201 490	266 961 395
Série O	7 602	7 590	9,20	9,25	826 259	820 925
Série P	2 367	2 178	9,12	9,16	259 665	237 771
Série W	1 729	629	9,42	9,46	183 656	66 458
Série Z	553	680	9,01	9,06	61 309	75 094

Fonds d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	53	59
Intérêts aux fins des distributions	66 257	57 872
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 926	(4 462)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(7 615)	116 019
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	60 621	169 488
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	151	136
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(432)	(91)
Rabais sur frais	55	56
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(226)	101
Total des revenus	60 395	169 589
Charges		
Frais de gestion (note 5)	849	910
Frais d'administration (note 5)	149	156
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	36	22
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	50	50
Taxe de vente harmonisée	115	120
Autres frais	-	-
Total des charges	1 200	1 260
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	59 195	168 329

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	898	7 437	0,03	0,26	26 056 626	28 734 594
Série E	20	331	0,04	0,45	570 423	733 551
Série EF	4	21	0,10	0,49	42 659	42 342
Série F	253	1 132	0,10	0,53	2 457 270	2 121 872
Série I	57 835	158 723	0,17	0,55	333 187 121	288 176 393
Série O	99	440	0,12	0,50	827 617	884 921
Série P	34	133	0,14	0,52	249 876	253 798
Série W	48	71	0,23	0,56	211 726	127 713
Série Z	4	41	0,05	0,44	70 783	94 015

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	138 876	150 967	5 869	6 433	389	370	23 666	20 192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	898	7 437	20	331	4	21	253	1 132
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 653)	(2 030)	(64)	(93)	(6)	(6)	(364)	(343)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 653)	(2 030)	(64)	(93)	(6)	(6)	(364)	(343)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	6 423	7 517	56	174	-	1	1 613	3 250
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 600	1 963	61	87	6	6	347	325
Rachat de parts rachetables	(16 912)	(18 449)	(1 310)	(449)	(6)	(4)	(2 547)	(2 260)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	2 761	-	-	-	-	-	1 456	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 128)	(8 969)	(1 193)	(188)	-	3	869	1 315
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 883)	(3 562)	(1 237)	50	(2)	18	758	2 104
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	131 993	147 405	4 632	6 483	387	388	24 424	22 296

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 606 145	2 778 725	7 590	8 517	2 178	2 127	629	906
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 835	158 723	99	440	34	133	48	71
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(62 184)	(56 361)	(138)	(156)	(41)	(45)	(38)	(24)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(62 184)	(56 361)	(138)	(156)	(41)	(45)	(38)	(24)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	338 180	197 895	467	170	51	287	148	271
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	62 182	56 359	135	155	41	45	37	24
Rachat de parts rachetables	(239 121)	(402 017)	(551)	(1 303)	(93)	(89)	(927)	(26)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	736 407	-	-	-	197	-	1 832	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	897 648	(147 763)	51	(978)	196	243	1 090	269
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	893 299	(45 401)	12	(694)	189	331	1 100	316
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 499 444	2 733 324	7 602	7 823	2 367	2 458	1 729	1 222

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	680	894	2 786 022	2 969 131
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4	41	59 195	168 329
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(8)	(12)	(64 496)	(59 070)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8)	(12)	(64 496)	(59 070)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	4	-	346 942	209 565
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7	10	64 416	58 974
Rachat de parts rachetables	(134)	(122)	(261 601)	(424 719)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	742 653	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(123)	(112)	892 410	(156 180)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(127)	(83)	887 109	(46 921)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	553	811	3 673 131	2 922 210

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	59 195	168 329
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 926)	4 462
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 615	(116 019)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	302	93
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	36	22
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	892 837	1 190 534
Achat de placements et de dérivés	(1 767 465)	(1 036 469)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(6 671)	4 122
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	(6)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	17	(16)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(816 073)	215 051
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(78)	(93)
Produit de l'émission de parts rachetables	341 364	206 876
Acquisition des actifs de fonds dissous	742 653	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(259 906)	(421 421)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	824 033	(214 638)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(302)	(93)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 960	413
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 158	7 297
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	21 816	7 617
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	59 536	61 942
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	53	59
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
	3 838 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	3 471 399	2 792 892	
	2 780 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	2 661 329	2 354 911	
	2 959 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	2 893 600	2 566 740	
	5 000 000	407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	4 346 922	4 295 868	
	5 448 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	6 247 535	6 305 127	
	16 996 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	18 977 093	19 107 125	
	4 698 000	407 International Inc., série 23A1, 4,68 %, 31 juillet 2053	4 692 081	4 791 010	
	6 759 714	Access Health Abbotsford Ltd., 6,03 %, 7 mars 2038	7 607 401	7 391 477	
	7 148 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	7 321 864	7 486 466	
	8 554 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	8 554 000	9 354 718	
	5 243 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	5 245 548	5 382 224	
	3 852 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	3 879 105	4 028 098	
	5 664 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	5 144 524	5 412 922	
	5 400 000	Allied Properties REIT, série N, 4,67 %, 25 septembre 2031	5 400 000	5 424 050	
	2 762 000	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	2 921 062	2 535 044	
	5 123 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	4 888 310	4 808 194	
	5 976 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	5 771 891	5 875 559	
	3 118 694	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	3 371 229	3 313 033	
	5 000 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	5 135 809	4 969 155	
	11 497 251	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	11 587 634	12 536 270	
	8 561 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	8 373 863	8 583 149	
USD	2 770 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	3 324 783	3 703 652	
USD	1 773 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	2 488 853	2 504 438	
USD	5 385 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	6 839 251	7 586 602	
	5 171 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	5 110 480	5 215 306	
	6 896 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	6 990 350	7 186 349	
	11 764 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	11 791 296	12 488 662	
	7 901 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juin 2031	7 901 000	8 000 318	
	4 818 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	4 842 093	5 138 875	
	10 884 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	11 070 087	11 408 208	
	9 379 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	9 373 386	9 507 102	
	1 712 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	1 711 057	1 752 638	
	3 582 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 26 septembre 2030	3 593 296	3 652 011	
	7 600 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	7 635 045	7 852 175	
	7 352 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	7 356 865	7 702 598	
	5 098 335	Bay Adelaide E LP/BOPC BAC-W SB LP/BAC W B GR SB LP/BAC E B GR SB LP/VPMA, série C, 4,64 %, 6 mars 2028	5 098 335	5 149 981	
	6 613 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	6 684 844	7 030 345	
	3 122 000	Bell Canada, 5,6 %, 11 août 2053	3 282 436	3 310 536	
	7 877 000	Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	7 835 725	7 951 234	
	7 674 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	7 669 493	7 845 273	
	5 549 000	BMW Canada Inc., série AH, 3,7 %, 5 septembre 2029	5 547 557	5 610 342	
USD	1 600 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	1 906 960	2 015 135	
USD	1 900 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	1 815 773	1 953 160	
	4 590 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 3,8 %, 29 septembre 2030	4 590 000	4 616 499	
	5 765 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 4,61 %, 29 septembre 2035	5 765 000	5 821 221	
	5 610 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	5 616 556	6 089 869	
	5 507 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	5 780 374	6 006 075	
	3 119 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	3 124 970	3 378 378	
	2 271 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	2 268 479	2 516 440	
	7 810 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	6 322 114	5 848 874	
	7 353 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	7 355 784	7 936 156	
	2 640 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	2 634 343	2 946 410	
	5 796 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	5 796 000	6 072 130	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	3 383 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	3 232 573	2 824 799	
	3 376 235	L'administration aéroportuaire de Calgary, série F, 3,75 %, 7 octobre 2061	3 250 199	2 975 704	
	2 283 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	2 930 869	2 738 550	
	12 614 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	12 638 379	13 340 566	
	6 810 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 juin 2031	6 805 097	6 942 741	
	4 281 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	4 285 474	4 470 834	
	7 418 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	7 410 811	7 538 802	
	12 487 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	11 771 915	12 268 101	
	1 906 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	1 931 600	2 000 153	
	5 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 juillet 2084	5 071 401	5 277 816	
	3 989 000	Chemin de fer du Canadien Pacifique, 4,8 %, 13 juin 2055	3 960 120	3 961 124	
	3 248 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	2 904 510	2 431 469	
	5 484 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 septembre 2035	5 715 031	5 815 490	
	6 829 000	Canadian Utilities Ltd., convertibles, taux variable, 22 décembre 2055	6 829 000	6 868 669	
	7 451 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	7 297 214	7 677 626	
	5 963 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	6 010 514	6 596 690	
	8 781 000	CARDS II Trust, série B, 4,44 %, 15 juin 2029	8 781 000	8 926 677	
	4 571 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	4 573 800	4 592 941	
	8 781 000	CARDS II Trust, série C, 5,81 %, 15 juin 2029	8 781 000	8 832 193	
	7 147 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	7 151 311	7 193 813	
	5 443 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	5 400 138	5 499 673	
	5 731 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	5 680 655	5 759 622	
	3 864 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	3 727 303	3 757 902	
	4 731 000	CGI Inc., 4,15 %, 5 septembre 2029	4 754 601	4 858 036	
	9 009 000	Chartwell résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	8 995 250	9 135 083	
	6 621 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	6 789 430	7 034 328	
	2 189 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	2 222 464	2 211 618	
	5 186 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	4 775 232	4 211 024	
	6 120 000	FPI Propriétés de Choix, série W, 4,63 %, 8 août 2035	6 120 000	6 215 999	
	7 901 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 juin 2035	7 901 000	8 074 745	
	272 403	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	272 155	271 218	
	2 428 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série C, 4,91 %, 30 juin 2031	2 427 927	2 593 454	
	3 235 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série H, 5,61 %, 30 juin 2044	3 236 038	3 534 817	
	2 602 725	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	2 645 143	2 675 711	
	26 994 905	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	32 607 442	32 434 379	
	3 890 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	3 744 668	3 829 059	
	15 950 000	CPPIB Capital Inc., 3,35 %, 2 décembre 2030	16 010 610	16 235 968	
	2 001 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	2 000 860	2 121 669	
	6 933 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	5 489 525	4 790 863	
	4 203 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	4 204 249	4 152 435	
	4 782 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	4 666 257	4 760 994	
	6 888 000	Dollarama Inc., 3,85 %, 16 décembre 2030	6 888 000	7 003 333	
	5 413 000	Dream Summit Industrial LP, 4,17 %, 18 septembre 2030	5 413 000	5 486 180	
	2 564 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, 3,92 %, 17 juin 2030	2 570 173	2 616 528	
	2 333 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 2,03 %, 17 juin 2026	2 269 678	2 311 735	
	1 209 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 4,77 %, 17 juin 2030	1 211 068	1 229 892	
	2 073 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 2,88 %, 17 juin 2026	2 027 822	2 054 361	
	3 856 795	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	3 751 494	3 373 063	
	5 550 000	E-L Financial Corp., Ltd., 4 %, 22 juin 2050	5 199 197	4 834 935	
	5 402 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	5 402 000	5 656 648	
	4 241 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2081	4 051 856	3 997 471	
	5 691 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	5 216 614	4 250 210	
	5 279 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	4 621 760	4 597 629	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	10 000 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 novembre 2050	10 289 655	10 206 402	
	3 608 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	3 611 279	3 672 797	
	8 969 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	8 183 915	7 650 950	
	13 832 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	13 815 610	14 078 066	
	3 939 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	3 962 785	4 435 559	
	3 300 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	3 248 088	3 375 853	
	7 428 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	9 226 171	10 456 398	
	6 594 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	6 359 817	6 599 476	
	3 915 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	4 656 511	4 727 065	
	8 220 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	7 387 244	7 162 072	
	4 305 000	Energir LP, 4,65 %, 20 mai 2055	4 300 135	4 249 693	
	4 258 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	4 271 687	4 245 828	
	10 599 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	11 129 911	11 426 321	
	5 652 000	Ford Auto Securitization Trust, catégorie A3, série 25-A, rachetable, 3,61 %, 15 février 2031	5 652 000	5 699 985	
	6 169 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	6 169 000	6 138 610	
USD	3 740 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	3 827 934	3 870 175	
	3 216 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	3 532 624	4 073 462	
	9 422 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	9 224 844	9 348 927	
	2 831 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	2 730 053	2 787 940	
	6 160 000	Fortis Inc., convertibles, taux variable, 4 décembre 2055	6 160 000	6 227 933	
	2 492 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	2 632 935	2 344 445	
	2 100 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	1 901 585	1 429 746	
	3 091 000	FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 février 2038	3 621 593	3 470 258	
	2 411 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	3 111 468	2 724 291	
	3 658 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	3 597 789	3 662 579	
	5 182 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	5 165 935	5 316 602	
	4 527 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	4 517 720	4 721 940	
	2 942 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	2 937 528	3 061 893	
	5 936 000	George Weston Limitée, 4,19 %, 5 septembre 2029	5 963 821	6 087 433	
	2 419 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	2 896 542	2 765 239	
	2 995 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	3 489 493	3 457 757	
	3 720 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	3 617 268	3 731 607	
	5 044 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juillet 2033	5 453 859	5 522 136	
	5 551 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	5 551 144	6 291 561	
	5 107 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	5 104 636	5 188 900	
	5 901 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	6 000 087	6 317 587	
	3 638 000	Glacier Credit Card Trust, série 2022, 6,11 %, 20 septembre 2027	3 643 305	3 782 465	
	1 869 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	1 869 000	1 998 410	
	2 000 000	Glacier Credit Card Trust, série 2024, 5,59 %, 20 septembre 2026	2 038 780	2 039 640	
	6 218 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	6 216 236	6 306 257	
	8 760 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	8 749 757	8 903 067	
	2 200 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	2 511 846	2 181 204	
	2 596 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	2 413 110	2 151 152	
	4 662 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	4 375 198	3 641 212	
	9 413 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	8 580 601	8 901 693	
	4 862 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	4 686 604	4 827 535	
	4 037 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	3 956 859	4 072 234	
	6 365 000	Helocs Trust, série A, 3,77 %, 23 octobre 2027	6 385 702	6 460 983	
	5 950 000	Home Trust Co., 5,76 %, 19 mai 2026	5 983 087	6 046 708	
	5 210 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	4 986 477	5 221 863	
	4 156 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	4 156 000	4 378 490	
	3 985 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	4 138 289	3 856 099	
	6 733 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	6 414 386	6 365 699	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	11 405 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	9 240 366	10 346 694	
	6 072 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	6 196 200	6 385 469	
	10 029 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	10 252 028	11 217 905	
USD	4 358 000	JPMorgan Chase & Co., série KK, convertibles, taux variable, 1er juin 2026	5 244 503	5 986 833	
	3 162 000	Keyera Corp., série 5, 3,7 %, 15 octobre 2030	3 161 937	3 173 574	
	3 105 000	Keyera Corp., série 7, 4,57 %, 15 octobre 2035	3 104 938	3 125 418	
	3 841 000	Keyera Corp., série 8, 5,31 %, 15 octobre 2055	3 840 885	3 890 582	
	3 966 000	Le Carrefour Laval Rec Inc., série A, 4,2 %, 14 août 2030	3 966 000	4 041 716	
	3 468 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	3 177 964	2 608 760	
	8 391 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	8 392 080	8 625 432	
	4 286 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	4 309 147	4 547 896	
	3 086 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	3 189 019	3 480 945	
	3 497 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,45 %, 9 février 2028	3 954 581	3 740 208	
USD	7 184 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	9 822 385	9 930 301	
	12 143 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	12 361 962	12 778 014	
	9 500 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 mars 2082	8 172 985	8 965 381	
	6 659 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	6 676 309	6 979 420	
	4 736 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027	4 604 181	4 723 781	
	3 695 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	3 335 928	2 936 980	
	3 759 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	3 633 609	3 454 245	
	5 173 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 22 décembre 2032	5 178 639	5 472 189	
	6 973 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 février 2035	6 983 834	7 123 572	
	7 076 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 août 2035	7 075 434	7 231 326	
USD	1 440 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,61 %, 10 août 2027	1 810 228	1 976 512	
USD	1 440 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,71 %, 10 août 2029	1 810 228	1 937 674	
	11 540 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 4,67 %, 12 juin 2035	11 533 653	11 899 832	
USD	2 400 000	NFL (financement de juillet), 5,25 %, 5 octobre 2034	3 278 040	3 390 902	
USD	4 200 000	NFL (financement d'octobre), 5,25 %, 5 octobre 2034	5 736 570	5 845 140	
USD	582 564	NHL CAN Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	778 485	799 825	
USD	2 595 000	NHL U.S. Funding LP, 3,29 %, 13 août 2030	3 475 850	3 356 203	
USD	3 042 436	NHL U.S. Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	4 065 634	4 177 082	
	5 761 317	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	5 590 377	5 504 980	
	4 938 156	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	5 336 799	5 417 000	
	3 574 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	3 135 964	2 889 028	
	2 539 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20 juillet 2043	2 739 304	2 400 697	
	13 073 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	13 073 000	14 059 327	
	7 787 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	7 144 591	7 344 366	
	1 837 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	1 909 892	1 969 544	
	5 072 000	Plenary PCL Health HIEP LP, 4,91 %, 30 juin 2060	5 072 000	5 111 183	
	4 218 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	4 194 168	4 017 659	
	3 070 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	4 537 736	4 222 289	
	6 190 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	6 245 412	6 567 240	
	4 290 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	4 290 000	4 545 646	
	8 405 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	8 622 671	9 173 782	
	5 351 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	5 340 887	5 602 917	
	5 634 000	Prologis LP, 5,25 %, 15 janvier 2031	5 652 814	6 086 454	
	5 288 411	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A1, série 25-1, 3,93 %, 12 janvier 2060	5 287 068	5 299 029	
	5 886 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	5 869 860	5 513 416	
	4 895 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 25-1, 4,4 %, 12 janvier 2060	4 893 297	4 900 836	
	1 962 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	1 956 809	1 788 716	
	8 478 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	7 926 760	8 331 813	
	6 006 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avril 2032	5 983 744	6 105 743	
	8 620 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	8 903 704	9 183 912	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	5 442 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	5 445 107	5 571 748	
	3 797 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	3 795 709	4 102 472	
	3 390 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	3 217 982	3 209 957	
	5 126 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	5 165 038	5 534 235	
	16 821 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	16 856 630	17 578 113	
	2 000 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	2 034 868	2 052 312	
	7 000 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 1er février 2033	7 255 525	7 273 218	
	10 493 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	10 520 743	10 739 946	
	14 970 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 juillet 2035	14 970 000	15 249 351	
	1 500 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	1 528 788	1 555 844	
	5 733 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	5 517 757	5 444 960	
	4 133 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	4 133 000	4 333 053	
	10 294 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	9 911 651	9 727 830	
	6 892 568	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	6 913 489	6 919 728	
	5 000 000	Sinai Health System of Canada, série B, 3,21 %, 8 avril 2060	3 673 398	3 618 986	
	5 910 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	5 910 000	5 991 705	
	5 147 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	5 164 985	5 302 151	
	5 145 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	5 157 762	5 239 423	
	7 571 528	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	7 834 629	7 795 858	
	6 850 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	8 538 075	7 792 446	
	8 061 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	7 227 172	7 663 449	
	4 186 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	3 880 810	3 501 716	
	3 500 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 septembre 2046	3 098 263	3 164 723	
	5 000 000	TELUS Corp., série CP, 4,85 %, 5 avril 2044	4 779 988	4 816 125	
	8 164 602	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	6 835 504	8 357 388	
	2 174 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	2 004 514	2 182 027	
	5 724 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	5 800 285	5 883 862	
	4 081 859	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	4 102 034	3 985 667	
	3 566 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	3 568 016	3 615 793	
	6 547 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	9 005 965	9 644 471	
	6 404 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	6 445 299	6 799 176	
	5 130 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	4 906 795	4 873 325	
	8 243 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	8 053 214	8 295 013	
	12 341 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	12 364 704	13 088 866	
	10 535 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 29 mai 2031	10 535 000	10 722 047	
	12 430 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	12 461 268	12 732 094	
	8 241 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	8 339 747	8 688 324	
	11 794 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	11 815 100	12 033 747	
	5 280 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	5 212 561	5 335 236	
	3 021 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	2 914 481	2 949 516	
	3 370 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	3 004 737	2 960 361	
	8 571 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 novembre 2041	7 945 808	8 085 884	
	3 286 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	4 341 478	4 593 390	
	3 790 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	3 692 818	3 821 245	
	7 255 000	Trillium M Project Co., GP, série A, 4,85 %, 30 avril 2043	7 272 113	7 620 494	
	4 836 000	Trillium M Project Co., GP, série B, 5,19 %, 31 octobre 2062	4 836 000	5 087 805	
	2 544 638	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	2 641 212	2 695 311	
USD	1 527 475	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	2 052 165	2 187 038	
	5 105 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	5 152 097	5 321 057	
	3 290 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	3 309 720	3 456 907	
	7 598 000	Waste Connections Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	7 678 909	7 938 132	
	7 088 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	7 103 913	7 281 712	
	10 506 000	Whitecap Resources Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	10 637 320	11 247 619	
	4 438 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	4 457 009	4 561 230	
	6 380 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	6 403 291	6 629 956	
			1 525 143 019	1 554 657 991	42,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	45 690 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	40 244 796	41 562 990	
	19 945 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,4 %, 15 mars 2031	18 118 636	18 444 711	
	13 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,75 %, 15 juin 2030	12 198 108	12 397 166	
	43 800 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,85 %, 15 décembre 2030	43 733 424	43 749 478	
	101 155 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	100 815 259	101 769 587	
	17 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,55 %, 15 septembre 2032	17 306 925	17 480 175	
	73 165 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 septembre 2035	72 594 636	74 002 760	
	55 330 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	58 849 145	59 204 664	
	46 832 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	45 738 194	46 050 481	
	60 464 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	54 726 557	56 610 959	
	3 291 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	3 015 774	3 064 574	
	77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 821 299	
	13 431 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	9 309 494	9 017 948	
	54 927 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	49 830 665	51 884 823	
	29 837 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	23 520 926	21 714 317	
	25 296 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	24 834 445	24 989 064	
	104 215 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	98 452 454	101 172 549	
	26 576 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	26 584 999	26 713 809	
	1 601 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	1 605 195	1 605 244	
	42 728 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	42 491 494	42 755 396	
	42 212 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	36 932 849	35 542 695	
	90 232 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	88 678 377	89 639 842	
	33 748 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	34 333 948	34 416 956	
	30 092 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	30 198 271	30 537 914	
	10 682 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	10 778 856	10 782 693	
	225 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	223 789	226 473	
	7 500 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2035	7 524 600	7 524 498	
	45 781 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2029	46 789 563	46 849 123	
	32 019 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	33 031 284	33 039 450	
	36 910 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	38 001 043	36 845 274	
	52 696 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	55 137 357	55 110 953	
	26 565 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	28 662 502	28 382 049	
	48 787 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	57 237 663	56 888 695	
	20 063 384	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	22 870 861	23 534 549	
			1 304 378 563	1 315 333 158	35,8
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	34 929 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	25 647 652	26 766 405	
	34 520 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	34 041 341	27 498 346	
	20 223 000	Province de l'Alberta, 3,3 %, 1er décembre 2046	15 938 167	17 084 576	
	29 901 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	29 837 902	31 219 762	
	14 291 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 décembre 2055	14 247 534	14 214 757	
	12 974 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	10 533 103	7 975 754	
	15 112 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	14 826 264	14 745 972	
	24 417 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	23 705 372	19 013 031	
	21 059 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	15 490 886	14 850 846	
	29 496 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	22 920 412	22 885 663	
	17 212 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2043	15 245 247	15 490 627	
	15 000 000	Province de l'Ontario, 3,6 %, 2 juin 2035	14 605 470	14 876 844	
	49 845 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	49 722 737	50 814 090	
	47 269 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	47 456 347	48 840 667	
	22 148 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	22 209 330	23 155 625	
	35 017 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	35 545 370	36 918 545	
	52 937 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	57 705 561	55 490 704	
	16 428 000	Province de l'Ontario, 4,7 %, 2 juin 2037	17 770 576	17 615 725	
	12 051 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	14 000 256	14 001 805	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS PROVINCIALES (suite)					
	7 000 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1er décembre 2051	4 918 744	4 909 951	
	7 500 000	Province de Québec, 1,9 %, 1er septembre 2030	7 061 633	7 152 813	
	13 213 000	Province de Québec, 2,85 %, 1er décembre 2053	9 357 575	9 797 530	
	41 261 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	40 207 914	41 277 208	
	26 817 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	23 861 248	23 054 531	
	30 453 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	29 491 116	30 011 181	
	30 634 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	32 426 391	32 649 458	
	14 743 000	Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	16 619 899	17 193 966	
	8 002 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	7 639 561	8 007 562	
	7 114 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 décembre 2046	5 194 228	5 478 336	
	5 739 000	Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 2 juin 2050	4 617 140	4 572 185	
	11 349 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	12 830 983	10 044 443	
			675 675 959	667 608 908	18,2
OBLIGATIONS MUNICIPALES					
	14 691 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	13 502 002	13 836 141	
	14 665 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	12 793 101	13 717 957	
	7 452 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	7 392 937	5 717 398	
	5 000 000	Ville d'Ottawa, 3,1 %, 27 juillet 2048	3 898 944	3 930 686	
	17 632 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	15 979 401	13 452 187	
	6 416 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	5 745 345	4 715 985	
	3 731 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	2 918 805	3 061 527	
	12 518 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	14 058 536	11 853 151	
	3 000 000	Municipalité régionale de Peel, 5,1 %, 29 juin 2040	3 224 640	3 256 068	
			79 513 711	73 541 100	2,0
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	500 000	Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	10 079 683	10 870 000	0,3
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	911 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 juin 2030	1 238 388	1 276 010	0,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3 596 029 323	3 623 287 167	98,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-	
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	3 596 029 323	3 623 287 167	98,6
		Contrat(s) de change à terme		(943 647)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	3 596 029 323	3 622 343 520	98,6
		Autres actifs (passifs) nets		50 787 941	1,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		3 673 131 461	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	14 677	USD	10 653	1,38	(138)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	13 175	USD	9 617	1,37	(199)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	457 255	USD	338 660	1,35	(13 703)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 665 397	USD	4 137 622	1,37	(79 456)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 036 091	USD	754 096	1,37	(9 899)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	171 074	USD	126 490	1,35	(4 829)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 657 499	USD	4 123 406	1,37	(67 617)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	518 779	USD	377 905	1,37	(5 404)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 772 899	USD	2 758 415	1,37	(57 003)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 399 893	USD	8 275 244	1,38	(89 813)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 153 767	USD	838 932	1,38	(9 897)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 590 777	USD	5 597 918	1,36	(193 985)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 436 774	USD	4 689 305	1,37	(74 059)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	855 363	USD	622 129	1,37	(7 579)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	292 824	USD	214 924	1,36	(6 060)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	7 556 125	USD	5 516 829	1,37	(103 679)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 554 374	USD	1 131 145	1,37	(14 611)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	533 194	USD	391 664	1,36	(11 475)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 659 125	USD	4 137 622	1,37	(85 728)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	904 115	USD	659 834	1,37	(11 126)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	152 206	USD	111 904	1,36	(3 413)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	904 428	USD	659 834	1,37	(10 813)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	514 663	USD	377 676	1,36	(10 553)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 484 035	USD	3 996 715	1,37	(65 178)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	943 553	USD	685 602	1,38	(7 430)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(943 647)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(944)	-	-	(944)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(944)	-	-	(944)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(441)	-	-	(441)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(441)	-	-	(441)

Fonds d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	20 329	10 870	53,5

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	18 648	10 868	58,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	11	-
Paielements indirectst	4	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 318 548	29 796 884	649 865	741 922	42 581	42 223	2 363 174	2 099 979
Parts rachetables émises	1 239 144	1 466 148	6 188	19 923	44	114	163 778	333 651
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	309 119	384 395	6 928	9 947	656	716	35 281	33 500
Parts rachetables rachetées	(3 259 729)	(3 616 004)	(147 585)	(51 391)	(675)	(467)	(258 832)	(233 174)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	530 296	-	-	-	-	-	147 375	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25 137 378	28 031 423	515 396	720 401	42 606	42 586	2 450 776	2 233 956

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	266 961 395	296 456 582	820 925	959 506	237 771	241 854	66 458	99 693
Parts rachetables émises	35 165 285	21 079 721	51 056	19 048	5 723	32 519	15 839	30 064
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 495 880	5 964 970	14 942	17 308	4 521	5 053	4 045	2 593
Parts rachetables rachetées	(24 855 125)	(42 546 272)	(60 664)	(146 787)	(10 159)	(10 218)	(98 862)	(2 767)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	76 434 055	-	-	-	21 809	-	196 176	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	360 201 490	280 955 001	826 259	849 075	259 665	269 208	183 656	129 583

	Série Z	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	75 094	102 780
Parts rachetables émises	425	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	794	1 204
Parts rachetables rachetées	(15 004)	(14 117)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	61 309	89 867

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,100	0,17
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,600	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série Z	0,950	0,17

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	588 708	348 729
Garanties (hors trésorerie)	618 909	367 171

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	216	195
Charges	(65)	(59)
Revenu tiré des prêts de titres	151	136
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	10 870

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	10 868

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	44,8
Obligations d'état canadiennes	33,1
Obligations provinciales	18,4
Obligations municipales	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Obligations d'état étrangères	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	37,1
AA/Aa/A+	24,5
A	9,1
BBB/Baa/B++	27,0
BB/Ba/B+	0,2
Aucune	0,4
Total	98,3

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	34,8
AA/Aa/A+	21,7
A	11,3
BBB/Baa/B++	29,2
BB/Ba/B+	0,7
Aucune	0,6
Total	98,3

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 087 000 \$ (1 087 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	120 962	(70 186)	50 776	1,4
Total	120 962	(70 186)	50 776	1,4

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	112 051	(64 708)	47 343	1,7
Total	112 051	(64 708)	47 343	1,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 087 000 \$ (4 734 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	32 247	320 686	549 224	2 710 260	3 612 417

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	103 295	234 236	303 126	2 096 623	2 737 280

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 61 780 000 \$ (50 817 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	3 590 934	21 483	3 612 417
Fonds négocié(s) en bourse	10 870	-	-	10 870
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(944)	-	(944)
Total	10 870	3 589 990	21 483	3 622 343

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	2 724 789	12 490	2 737 279
Fonds négocié(s) en bourse	10 868	-	-	10 868
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(441)	-	(441)
Total	10 868	2 724 348	12 490	2 747 706

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	12 490	9 014	-	-	-	-	(21)	21 483
Total	12 490	9 014	-	-	-	-	(21)	21 483

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à (21 171 \$).

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	11 168	-	-	-	-	-	1 322	12 490
Total	11 168	-	-	-	-	-	1 322	12 490

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 1 321 903 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	49 790	70 057
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	57	395
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	2
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	655	815
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	50 507	71 269
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	15	44
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	15	44
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 492	71 225

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série I	50 492	71 225	7,54	7,74	6 693 153	9 199 890

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1 107	1 330
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 558)	(1 552)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	326	4 135
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(1 125)	3 913
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	(3)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2	-
Total des revenus	(1 123)	3 913
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	1
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 123)	3 912

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	(1 123)	3 912	(0,15)	0,44	7 265 829	8 852 402

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	71 225	66 832	71 225	66 832
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 123)	3 912	(1 123)	3 912
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(904)	-	(904)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(904)	-	(904)	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 350	799	1 350	799
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	904	-	904	-
Rachat de parts rachetables	(20 960)	(83)	(20 960)	(83)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 706)	716	(18 706)	716
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(20 733)	4 628	(20 733)	4 628
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	50 492	71 460	50 492	71 460

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 123)	3 912
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 558	1 552
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(326)	(4 135)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	35 683	8 776
Achat de placements et de dérivés	(17 680)	(10 669)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	160	(4)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	19 272	(565)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 350	799
Montant versé au rachat de parts rachetables	(20 960)	(83)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(19 610)	716
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(338)	151
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	395	405
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	57	554
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 267	1 326
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
	1 500 000	407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	1 619 497	1 288 760	
	500 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	612 500	562 107	
	111 000	Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	110 418	112 046	
	3 000 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 1er août 2047	3 109 995	2 533 499	
	1 500 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 novembre 2039	2 029 685	1 758 819	
	300 000	FPI Choice Properties, série X, 5,37 %, 8 août 2055	300 000	308 919	
	230 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	312 149	276 345	
	2 000 000	CU Inc., 4,09 %, 2 septembre 2044	2 311 400	1 842 224	
	176 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	176 000	173 883	
	1 583 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	1 312 703	1 378 679	
	1 500 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 novembre 2050	1 836 975	1 530 960	
	60 500	Energir LP, 4,65 %, 20 mai 2055	60 432	59 723	
	500 000	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	596 773	528 502	
	1 000 000	Keyera Corp., série 8, 5,31 %, 15 octobre 2055	999 970	1 012 909	
	3 000 000	Sinai Health System of Canada, série B, 3,21 %, 8 avril 2060	3 000 000	2 171 392	
	2 500 000	TELUS Corp., série CP, 4,85 %, 5 avril 2044	2 145 360	2 408 062	
	2 000 000	Toronto Hydro Corp., 4,95 %, 13 octobre 2052	2 128 400	2 078 222	
	1 000 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 000 000	1 006 310	
			23 662 257	21 031 361	41,6
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	1 500 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	1 089 180	1 149 463	
	600 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,2 %, 18 juin 2044	626 355	508 753	
	1 050 000	Province du Manitoba, 4,4 %, 5 septembre 2055	994 426	1 024 967	
	1 250 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	1 129 463	973 350	
	1 000 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,5 %, 2 juin 2062	1 062 500	817 374	
	2 850 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	2 034 635	2 009 824	
	2 000 000	Province de l'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	2 307 627	1 756 021	
	750 000	Province de l'Ontario, 3,6 %, 2 juin 2035	733 444	743 842	
	2 000 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 décembre 2055	2 085 659	2 056 139	
	1 000 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1er décembre 2051	978 090	701 422	
	2 100 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	2 370 707	1 805 367	
	1 550 000	Province de Québec, 5 %, 1er décembre 2041	1 669 626	1 679 311	
	1 750 000	Province de la Saskatchewan, 3,3 %, 2 juin 2048	1 851 150	1 463 002	
			18 932 862	16 688 835	33,1
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	95 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 septembre 2035	93 794	96 088	
	3 000 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	2 096 339	2 014 283	
	2 425 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2048	2 678 723	2 113 934	
	1 502 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	1 311 315	1 264 691	
	441 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	439 446	443 887	
	1 050 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	1 037 552	1 048 159	
	1 250 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2057	1 222 800	1 221 483	
	1 352 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	1 468 862	1 444 477	
			10 348 831	9 647 002	19,1
OBLIGATIONS MUNICIPALES					
	500 000	Ville de Montréal, 3,5 %, 1er décembre 2038	573 900	464 024	
	500 000	Ville d'Ottawa, 3,1 %, 27 juillet 2048	490 901	393 069	
	1 000 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	1 001 207	820 564	
	500 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	577 780	473 444	
	250 000	Municipalité régionale de Peel, 5,1 %, 29 juin 2040	311 638	271 339	
			2 955 426	2 422 440	4,8
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			55 899 376	49 789 638	98,6
Contrat(s) de change à terme				(9 536)	(0,0)
Total du portefeuille de placements			55 899 376	49 780 102	98,6
Autres actifs (passifs) nets				711 598	1,4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				50 491 700	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	USD	439 049	CAD	604 887	0,73	5 678
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	595 350	USD	439 049	1,36	(15 214)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(9 536)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	5	-	-	5
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	5	-	-	5
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(15)	-	-	(15)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(15)	-	-	(15)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	-	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	-	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(44)	-	-	(44)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(44)	-	-	(44)

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 199 890	8 776 370
Parts rachetables émises	181 583	107 157
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	121 576	-
Parts rachetables rachetées	(2 809 896)	(11 007)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 693 153	8 872 520

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	4 742	8 084
Garanties (hors trésorerie)	4 981	8 563

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	4
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations de sociétés	34,1
Obligations d'état canadiennes	29,0
Obligations provinciales	20,0
Obligations d'état étrangères	9,7
Obligations municipales	5,1
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Actions	0,5
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	12,5
AA/Aa/A+	77,0
A	3,2
BBB/Baa/B++	5,9
Total	98,6

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	39,4
AA/Aa/A+	31,8
A	18,2
BBB/Baa/B++	8,5
Total	97,9

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 33 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	6 610	(4 835)	1 775	2,5
Euro	619	(610)	9	0,0
Total	7 229	(5 445)	1 784	2,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 178 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	49 790	49 790

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	69 727	69 727

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 770 000 \$ (2 665 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	49 790	-	49 790
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(10)	-	(10)
Total	-	49 780	-	49 780

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	-	-	330	330
Obligations	-	69 727	-	69 727
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(42)	-	(42)
Total	-	69 685	330	70 015

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	330	-	(318)	-	-	318	(330)	-
Total	330	-	(318)	-	-	318	(330)	-

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 était néant.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	801	-	-	-	-	-	(471)	330
Total	801	-	-	-	-	-	(471)	330

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à (471 256 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 31 mars 2025.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	504 618	494 923
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	334	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	147	143
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	75	1 372
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	1 746	1 279
	506 920	497 717
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	312
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	8
Frais d'administration à payer	1	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	3
Montant à payer pour le rachat d'actions	230	245
Autres comptes créditeurs	1 706	979
	1 940	1 550
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	504 980	496 167

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	35 680	36 694	18,96	18,38	1 882 145	1 996 858
Actions AT5	611	704	6,71	6,67	91 161	105 563
Actions AT8	201	179	4,35	4,39	46 161	40 751
Actions E	4 934	5 569	14,96	14,50	329 764	384 048
Actions ET5	456	392	6,83	6,79	66 745	57 808
Actions ET8	1	1	5,00	5,04	229	220
Actions EF	13 474	12 681	12,56	12,14	1 072 599	1 044 577
Actions EFT5	110	109	7,25	7,19	15 194	15 185
Actions EFT8	1 647	2 160	5,23	5,27	314 934	410 302
Actions F	63 941	64 764	21,28	20,57	3 005 033	3 148 601
Actions FT5	450	475	7,20	7,14	62 433	66 489
Actions FT8	75	339	5,21	5,25	14 347	64 510
Actions I	290 066	280 681	23,03	22,17	12 595 686	12 661 228
Actions IT8	1 451	1 523	5,21	5,23	278 509	291 520
Actions O	79 873	80 042	17,61	16,97	4 534 392	4 716 513
Actions OT5	2 351	2 141	8,01	7,91	293 596	270 635
Actions OT8	2 053	216	5,59	5,61	367 344	38 456
Actions P	5 262	5 146	12,31	11,86	427 348	433 801
Actions PT5	193	193	8,04	7,94	24 041	24 246
Actions PT8	1	1	6,14	6,16	190	183
Actions X	2 150	2 157	19,66	18,97	109 387	113 700

Catégorie de société obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4	9
Distributions de revenu provenant des placements	14 355	13 132
Distributions de gains en capital provenant des placements	684	506
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 027)	(3 022)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 643	17 049
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	19 659	27 674
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(8)	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(8)	(1)
Total des revenus	19 651	27 673
Charges		
Frais de gestion (note 5)	439	457
Frais d'administration (note 5)	182	174
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	145	138
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	2
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	70	73
Autres frais	-	-
Total des charges	837	845
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	18 814	26 828
Impôts sur le revenu	727	500
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 087	26 328

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 095	2 059	0,57	0,93	1 932 998	2 219 087
Actions AT5	18	47	0,19	0,35	95 596	133 672
Actions AT8	7	9	0,15	0,25	45 951	37 998
Actions E	157	469	0,44	0,61	358 502	771 248
Actions ET5	14	21	0,22	0,36	66 567	57 568
Actions ET8	-	-	0,17	0,28	224	225
Actions EF	454	701	0,43	0,65	1 064 468	1 079 097
Actions EFT5	4	5	0,25	0,19	15 187	24 031
Actions EFT8	56	151	0,16	0,31	353 524	489 913
Actions F	2 086	3 039	0,69	1,11	3 021 029	2 732 000
Actions FT5	16	27	0,24	0,40	66 163	66 519
Actions FT8	1	28	0,05	0,30	33 092	93 456
Actions I	10 770	14 753	0,86	1,30	12 566 665	11 378 972
Actions IT8	53	79	0,19	0,34	277 949	230 159
Actions O	2 906	4 415	0,63	0,96	4 585 784	4 612 616
Actions OT5	97	130	0,33	0,43	292 921	300 484
Actions OT8	80	14	0,28	0,33	283 264	43 844
Actions P	190	243	0,45	0,68	427 304	357 508
Actions PT5	7	12	0,30	0,47	24 194	24 550
Actions PT8	-	2	0,23	0,37	186	5 855
Actions X	76	124	0,68	1,05	110 987	117 995

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36 694	40 408	704	893	179	138	5 569	16 585
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 095	2 059	18	47	7	9	157	469
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(12)	(14)	(6)	(5)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(4)	(7)	(2)	(2)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(16)	(21)	(8)	(7)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	958	757	131	2	90	53	103	74
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	7	11	1	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3 067)	(5 082)	(233)	(63)	(68)	(6)	(895)	(10 677)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 109)	(4 325)	(95)	(50)	23	48	(792)	(10 603)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 014)	(2 266)	(93)	(24)	22	50	(635)	(10 134)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	35 680	38 142	611	869	201	188	4 934	6 451

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	392	380	1	1	12 681	12 677	109	622
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14	21	-	-	454	701	4	5
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(8)	(7)	-	-	-	-	(2)	(3)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3)	(3)	-	-	-	-	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(11)	(10)	-	-	-	-	(3)	(4)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	61	-	-	-	686	19	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(347)	(1 007)	-	(495)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	61	-	-	-	339	(988)	-	(495)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	64	11	-	-	793	(287)	1	(494)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	456	391	1	1	13 474	12 390	110	128

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 160	2 197	64 764	50 688	475	459	339	489
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	56	151	2 086	3 039	16	27	1	28
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(54)	(70)	-	-	(9)	(8)	(5)	(13)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(20)	(33)	-	-	(3)	(3)	(2)	(6)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(74)	(103)	-	-	(12)	(11)	(7)	(19)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	564	5 636	6 217	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	-	-	-	1	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(499)	(245)	(8 545)	(5 715)	(30)	(1)	(258)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(495)	319	(2 909)	502	(29)	(1)	(258)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(513)	367	(823)	3 541	(25)	15	(264)	9
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 647	2 564	63 941	54 229	450	474	75	498

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	280 681	219 862	1 523	887	80 042	73 989	2 141	2 222
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 770	14 753	53	79	2 906	4 415	97	130
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(43)	(33)	-	-	(41)	(39)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(16)	(16)	-	-	(15)	(19)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(59)	(49)	-	-	(56)	(58)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 431	41 776	25	394	1 155	12 663	2 037	900
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	22	18	-	-	12	11
Rachat d'actions rachetables	(14 816)	(18 461)	(113)	(5)	(4 230)	(13 019)	(1 880)	(1 187)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 385)	23 315	(66)	407	(3 075)	(356)	169	(276)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 385	38 068	(72)	437	(169)	4 059	210	(204)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	290 066	257 930	1 451	1 324	79 873	78 048	2 351	2 018

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	216	266	5 146	3 682	193	188	1	36
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	80	14	190	243	7	12	-	2
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(52)	(7)	-	-	(3)	(3)	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(19)	(3)	-	-	(1)	(2)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(71)	(10)	-	-	(4)	(5)	-	(2)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 476	-	45	674	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	1	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3 649)	(54)	(119)	(422)	(3)	(2)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 828	(53)	(74)	252	(3)	(2)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 837	(49)	116	495	-	5	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 053	217	5 262	4 177	193	193	1	36

	Actions X		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 157	2 099	496 167	428 768
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	76	124	18 087	26 328
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(235)	(203)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(86)	(96)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(321)	(299)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	29 835	64 093
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	47	42
Rachat d'actions rachetables	(83)	(77)	(38 835)	(56 518)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(83)	(77)	(8 953)	7 617
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7)	47	8 813	33 646
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 150	2 146	504 980	462 414

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 087	26 328
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 027	3 022
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 643)	(17 049)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	4	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	145	138
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	33 648	51 004
Achat de placements et de dérivés	(23 840)	(53 685)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(15 039)	(13 638)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	260	299
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 642	(3 581)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(274)	(257)
Produit de l'émission d'actions rachetables	24 711	60 913
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(32 429)	(58 610)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 992)	2 046
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	650	(1 535)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(312)	1 351
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	334	(189)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	9
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(2)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(467)	(201)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	50 856 990	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	510 403 241	504 618 308	99,9
		Total du portefeuille de placements	510 403 241	504 618 308	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		361 392	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		504 979 700	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 780 081	504 618	28,3

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	494 923	28,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 996 858	2 375 420	105 563	137 673	40 751	31 310	384 048	1 236 011
Actions rachetables émises	51 483	43 502	19 754	359	20 839	12 052	6 977	5 437
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	998	1 653	213	205	-	-
Actions rachetables rachetées	(166 196)	(294 982)	(35 154)	(9 683)	(15 642)	(1 492)	(61 261)	(786 071)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 882 145	2 123 940	91 161	130 002	46 161	42 075	329 764	455 377

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	57 808	57 564	220	231	1 044 577	1 134 988	15 185	89 595
Actions rachetables émises	8 933	36	-	-	56 792	1 693	9	17
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	4	9	9	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(20)	-	(30)	(28 770)	(89 071)	-	(71 721)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	66 745	57 584	229	210	1 072 599	1 047 610	15 194	17 891

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	410 302	418 677	3 148 601	2 677 021	66 489	66 535	64 510	93 463
Actions rachetables émises	128	108 216	271 459	324 806	1	2	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	536	8	-	-	83	91	9	8
Actions rachetables rachetées	(96 032)	(46 536)	(415 027)	(296 251)	(4 140)	(190)	(50 172)	(30)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	314 934	480 365	3 005 033	2 705 576	62 433	66 438	14 347	93 441

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 661 228	10 863 177	291 520	171 691	4 716 513	4 767 540	270 635	292 411
Actions rachetables émises	603 404	2 018 420	4 656	76 656	67 001	795 123	260 626	118 871
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	4 293	3 432	-	-	1 564	1 498
Actions rachetables rachetées	(668 946)	(893 237)	(21 960)	(902)	(249 122)	(827 838)	(239 229)	(156 576)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 595 686	11 988 360	278 509	250 877	4 534 392	4 734 825	293 596	256 204

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 456	47 822	433 801	339 279	24 246	24 621	183	5 868
Actions rachetables émises	987 720	-	3 678	61 477	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	146	129	-	-	3	4	7	7
Actions rachetables rachetées	(658 978)	(9 616)	(10 131)	(38 298)	(208)	(240)	-	(46)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	367 344	38 335	427 348	362 458	24 041	24 385	190	5 829

	Actions X	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	113 700	120 697
Actions rachetables émises	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-
Actions rachetables rachetées	(4 313)	(4 404)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	109 387	116 293

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,050	0,20
Actions AT5	1,050	0,20
Actions AT8	1,050	0,20
Actions E	1,050	0,15
Actions ET5	1,050	0,15
Actions ET8	1,050	0,15
Actions EF	0,550	0,15
Actions EFT5	0,550	0,15
Actions EFT8	0,550	0,15
Actions F	0,550	0,20
Actions FT5	0,550	0,20
Actions FT8	0,550	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions X	0,200	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	504 618

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	494 923

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations de sociétés	88,0
Actions	6,6
Autres actifs (passifs) nets	2,9
Fonds	2,0
Obligations d'état canadiennes	0,7
Obligations d'état étrangères	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,6)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations de sociétés	87,8
Actions	6,9
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Obligations d'état étrangères	1,4
Obligations d'état canadiennes	1,0
Fonds	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	1,4
AA/Aa/A+	5,5
A	11,1
BBB/Baa/B++	39,4
BB/Ba/B+	27,4
B	5,7
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	4,3
Total	94,9

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite) au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	3,1
AA/Aa/A+	2,8
A	10,1
BBB/Baa/B++	40,4
BB/Ba/B+	30,6
B	5,3
Aucune	4,0
Total	96,3

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions et des Fonds.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 390 000 \$ (3 910 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	10,4
Euro	0,0
Livre sterling	0,0
Total	10,4

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	17,0
Livre sterling	0,0
Euro	0,0
Total	17,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 248 000 \$ (8 414 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,7	8,4	17,8	61,1	89,0

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	2,5	9,1	16,4	62,1	90,1

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 357 000 \$ (4 637 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	504 618	-	-	504 618
Total	504 618	-	-	504 618

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	494 923	-	-	494 923
Total	494 923	-	-	494 923

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 739 497	1 706 692
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	42 367	30 222
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	138	13
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 005	4 386
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 152	2 834
Dividendes à recevoir	95	129
Intérêts à recevoir	19 785	20 001
Rabais sur frais à recevoir	-	12
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 807 039	1 764 289
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	10 638	3 908
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	10	28
Frais d'administration à payer	2	7
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	14 353	18 987
Montant à payer pour le rachat de parts	1 955	678
Autres comptes créditeurs	-	-
	26 958	23 608
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 780 081	1 740 681

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	188 434	186 315	9,87	9,73	19 092 495	19 151 759
Série E	10 382	10 679	10,29	10,19	1 008 817	1 048 232
Série EF	3 126	3 505	9,57	9,46	326 825	370 519
Série F	184 209	168 885	10,16	10,03	18 136 599	16 833 482
Série I	1 344 295	1 326 405	9,92	9,83	135 483 717	134 916 850
Série O	31 569	31 249	10,15	10,05	3 111 211	3 107 841
Série P	9 265	7 096	9,12	9,03	1 015 874	786 212
Série W	8 801	6 547	9,54	9,42	922 609	695 223

Fonds d'obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 332	3 364
Intérêts aux fins des distributions	46 303	41 525
Distributions de revenu provenant des placements	704	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	196	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	33 985	(4 082)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(11 017)	57 375
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	73 503	98 182
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	66	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(660)	62
Rabais sur frais	19	15
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(575)	82
Total des revenus	72 928	98 264
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 525	1 336
Frais d'administration (note 5)	406	344
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	26	41
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	180	179
Taxe de vente harmonisée	214	188
Autres frais	-	2
Total des charges	2 352	2 091
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 576	96 173

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	6 155	9 523	0,32	0,53	19 162 987	18 091 851
Série E	346	650	0,34	0,56	1 027 221	1 159 764
Série EF	114	214	0,33	0,54	346 684	397 954
Série F	6 458	7 961	0,37	0,58	17 537 553	13 728 047
Série I	55 637	75 423	0,40	0,61	139 078 039	124 654 754
Série O	1 195	1 711	0,39	0,61	3 070 034	2 811 904
Série P	344	424	0,38	0,55	910 065	774 572
Série W	327	267	0,40	0,66	815 875	405 757

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	186 315	170 109	10 679	11 581	3 505	3 865	168 885	126 395
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 155	9 523	346	650	114	214	6 458	7 961
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 224)	(2 917)	(228)	(246)	(77)	(83)	(3 860)	(2 899)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(223)	(338)	(16)	(29)	(5)	(10)	(267)	(336)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 447)	(3 255)	(244)	(275)	(82)	(93)	(4 127)	(3 235)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	21 091	17 538	100	208	34	120	24 635	24 204
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 323	3 138	216	242	37	52	3 523	2 691
Rachat de parts rachetables	(25 003)	(20 084)	(715)	(908)	(482)	(496)	(15 165)	(12 845)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(589)	592	(399)	(458)	(411)	(324)	12 993	14 050
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 119	6 860	(297)	(83)	(379)	(203)	15 324	18 776
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	188 434	176 969	10 382	11 498	3 126	3 662	184 209	145 171

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 326 405	1 175 873	31 249	27 618	7 096	6 633	6 547	1 264
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 637	75 423	1 195	1 711	344	424	327	267
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(38 930)	(33 426)	(860)	(751)	(223)	(179)	(191)	(92)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 695)	(3 880)	(59)	(87)	(15)	(21)	(13)	(11)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(41 625)	(37 306)	(919)	(838)	(238)	(200)	(204)	(103)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	147 341	141 208	1 516	1 255	2 412	168	2 651	4 157
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	41 313	37 071	899	813	238	199	204	103
Rachat de parts rachetables	(184 776)	(134 408)	(2 371)	(2 346)	(587)	(301)	(724)	(1 088)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 878	43 871	44	(278)	2 063	66	2 131	3 172
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 890	81 988	320	595	2 169	290	2 254	3 336
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 344 295	1 257 861	31 569	28 213	9 265	6 923	8 801	4 600

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 740 681	1 523 338
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 576	96 173
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(47 593)	(40 593)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(3 293)	(4 712)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(50 886)	(45 305)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	199 780	188 858
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	49 753	44 309
Rachat de parts rachetables	(229 823)	(172 476)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	19 710	60 691
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 400	111 559
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 780 081	1 634 897

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 576	96 173
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(33 985)	4 082
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	11 017	(57 375)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(212)	134
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	26	41
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	563 852	408 868
Achat de placements et de dérivés	(569 463)	(454 936)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(900)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	34	(26)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	216	(629)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(18)	(7)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(5)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	12	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	41 150	(3 684)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 133)	(995)
Produit de l'émission de parts rachetables	196 272	184 530
Montant versé au rachat de parts rachetables	(224 356)	(173 780)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(29 217)	9 755
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	212	(134)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	11 933	6 071
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 222	14 794
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	42 367	20 731
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	46 346	40 725
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 359	3 330
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	1 944 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	1 897 950	1 646 744	
	964 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	1 254 566	1 115 665	
	1 675 000	407 International Inc., série 23A1, 4,68 %, 31 juillet 2053	1 679 386	1 708 161	
	1 925 738	AAAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	2 620 082	2 679 126	
USD	3 583 881	Access Health Abbotsford Ltd., 6,03 %, 7 mars 2038	4 275 511	3 918 831	
	3 233 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	4 010 544	4 338 099	
USD	5 224 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	6 116 769	6 699 810	
USD	1 511 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	2 162 165	2 172 333	
USD	3 605 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	3 602 324	3 602 747	
	300 425	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	405 114	418 756	
USD	823 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	1 269 735	1 194 635	
USD	4 673 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	4 667 897	4 894 272	
	912 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	1 133 750	1 263 823	
	3 472 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	3 479 468	3 797 005	
	1 443 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	1 443 416	1 481 318	
USD	941 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	941 880	984 019	
	2 826 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	2 734 242	2 700 727	
	2 936 000	Allied Properties REIT, série N, 4,67 %, 25 septembre 2031	2 936 000	2 949 076	
	5 174 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	7 074 859	7 460 405	
USD	885 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	722 798	888 951	
	1 407 000	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	1 492 019	1 291 386	
	462 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	665 349	658 271	
	1 189 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 712 338	1 697 503	
USD	464 284	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	612 982	474 916	
USD	1 444 764	American Airlines Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	1 862 415	2 019 852	
USD	3 875 943	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	4 805 373	4 898 736	
USD	198 560	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	245 469	264 417	
USD	5 792 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	5 768 510	5 436 085	
	2 646 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	2 626 593	2 601 528	
	4 575 000	ARC Resources Ltd., 4,41 %, 17 juin 2032	4 575 000	4 670 277	
	5 605 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	6 141 389	5 570 423	
USD	4 855 163	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	4 875 141	5 293 930	
	2 126 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	3 250 187	3 304 827	
	4 883 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	4 899 323	4 895 634	
USD	2 309 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	2 895 648	3 087 268	
USD	2 208 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 octobre 2032	3 032 798	3 037 242	
USD	2 488 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	3 492 536	3 514 406	
USD	775 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	1 078 271	1 121 286	
USD	3 066 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	3 067 226	3 092 270	
	2 340 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	3 369 951	3 362 731	
USD	1 848 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	2 479 551	2 661 669	
USD	3 973 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	5 690 131	5 746 295	
USD	4 620 000	Bank of America Corp., série FF, convertibles, taux variable, 15 mars 2028	6 023 152	6 489 058	
USD	2 956 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	3 730 627	4 164 530	
USD	2 485 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	2 487 328	2 589 628	
	4 826 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	4 841 537	5 123 282	
	3 405 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	3 405 000	3 624 146	
	3 750 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juin 2031	3 750 000	3 797 139	
USD	2 333 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	2 360 095	2 488 376	
	3 950 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	3 950 000	4 140 245	
	4 091 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	4 091 236	4 146 876	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	ou valeur nominale	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)						
USD	3 695 000		Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	4 716 499	4 584 350	
	2 754 000		Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	2 757 855	2 819 371	
	2 800 000		Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	2 800 978	2 979 586	
USD	3 234 000		Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	4 318 684	4 837 140	
	2 500 000		Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 26 septembre 2030	2 500 000	2 548 863	
	2 155 000		Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	2 154 914	2 226 505	
	2 180 000		Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	2 180 000	2 283 958	
USD	777 000		Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	1 028 105	1 082 729	
USD	477 000		Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	608 036	703 593	
USD	382 000		Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	523 725	604 501	
USD	5 267 000		Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	7 665 100	7 769 889	
USD	358 000		Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	511 154	528 503	
USD	2 310 000		Barclays PLC, taux variable, 25 février 2031	3 289 392	3 316 741	
USD	924 000		Barclays PLC, taux variable, 25 février 2036	1 316 448	1 342 517	
	3 469 604		Bay Adelaide E LP/BOPC BAC-W SB LP/BAC W B GR SB LP/BAC E B GR SB LP/VPMA, série C, 4,64 %, 6 mars 2028	3 469 604	3 504 751	
USD	2 469 174		Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 28 juin 2032	3 378 729	3 457 122	
USD	2 582 000		Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	3 581 755	3 885 334	
	1 995 000		Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	2 014 892	2 120 904	
	1 077 000		Bell Canada, 5,6 %, 11 août 2053	1 132 346	1 142 039	
	2 226 000		Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	2 214 336	2 246 978	
	2 366 000		Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	2 366 000	2 418 806	
USD	1 488 000		Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	2 048 564	2 099 593	
USD	1 406 000		Block Inc., 6 %, 15 août 2033	1 936 594	2 005 105	
	5 000 000		BMW Canada Auto Trust, catégorie A3, série 25-1, 3,54 %, 20 septembre 2029	5 000 000	5 037 860	
	3 000 000		BMW Canada Inc., série AH, 3,7 %, 5 septembre 2029	2 999 220	3 033 164	
USD	2 917 000		Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	3 447 294	3 673 843	
USD	1 770 000		Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	1 698 322	1 819 523	
USD	621 000		Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	812 886	863 786	
USD	832 000		Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	1 206 246	1 262 148	
USD	1 920 000		Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	2 638 906	2 682 632	
	1 288 000		Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	1 288 000	1 314 766	
	1 221 000		BPC Generation Infrastructure Trust, 3,8 %, 29 septembre 2030	1 221 000	1 228 049	
	1 559 000		BPC Generation Infrastructure Trust, 4,61 %, 29 septembre 2035	1 559 000	1 574 204	
USD	1 311 000		Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	1 510 190	1 665 054	
USD	1 368 000		Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	1 867 650	1 961 894	
	3 346 000		Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	3 382 844	3 632 211	
	4 463 000		Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	4 709 151	4 575 035	
	1 474 000		Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	1 481 118	1 607 582	
	2 249 000		Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	2 272 859	2 436 028	
	762 000		Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	769 302	844 354	
USD	4 501 718		Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	6 190 492	6 296 366	
	3 106 000		Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	2 664 304	2 326 070	
	3 140 000		Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	3 144 755	3 389 029	
USD	4 532 000		Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	5 956 251	5 921 216	
	2 877 000		Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	2 877 000	2 768 273	
USD	2 420 000		Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	3 214 242	3 362 309	
USD	1 123 000		Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	1 437 035	1 566 968	
USD	1 294 000		Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	1 694 679	1 915 742	
	2 478 681		BX Trust, catégorie A, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2041	2 478 681	2 506 376	
	494 969		BX Trust, catégorie B, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2042	494 969	503 948	
	2 515 000		CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	2 548 329	2 634 818	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	5 628 850	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	5 920 637	7 848 907	
	1 047 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	1 039 602	874 243	
	2 437 913	L'administration aéroportuaire de Calgary, série F, 3,75 %, 7 octobre 2061	2 377 238	2 148 697	
USD	2 634 213	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	3 455 976	3 680 937	
	1 405 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	1 883 007	1 685 354	
	3 615 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	3 624 749	3 551 628	
	85 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	85 191	89 199	
	3 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, série 57, taux variable, 12 mars 2029	3 192 872	3 217 050	
	7 456 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	7 468 797	7 885 466	
	3 500 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 juin 2031	3 497 480	3 568 222	
	2 504 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	2 500 588	2 544 778	
	4 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 juillet 2084	4 000 000	4 222 253	
	916 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	806 767	685 722	
	3 254 000	La Société Canadian Tire Limitée, 6,57 %, 24 février 2034	3 939 827	3 667 559	
	1 821 000	Canadian Utilities Ltd., convertibles, taux variable, 22 décembre 2055	1 821 000	1 831 578	
	1 980 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	1 923 656	2 040 223	
	2 076 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	2 109 433	2 296 617	
	3 360 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	3 360 699	3 781 788	
	4 010 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	4 175 132	4 447 024	
	3 807 000	CARDS II Trust, série B, 4,44 %, 15 juin 2029	3 807 000	3 870 158	
	1 934 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	1 934 000	1 943 283	
	4 003 000	CARDS II Trust, série C, 5,81 %, 15 juin 2029	4 003 000	4 026 337	
	2 902 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	2 902 000	2 921 008	
	4 427 000	Cargojet Inc., 4,6 %, 30 juin 2030	4 442 263	4 523 077	
USD	1 291 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	1 743 600	1 656 245	
USD	33 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	41 280	39 703	
USD	1 216 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	1 674 275	1 541 121	
USD	2 841 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	3 398 504	3 659 294	
	3 828 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	3 875 656	3 847 118	
USD	1 226 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	1 710 774	1 572 679	
	4 010 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	3 920 024	3 899 893	
	1 578 000	CGI Inc., 4,15 %, 5 septembre 2029	1 584 719	1 620 372	
USD	2 470 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	3 388 718	3 596 332	
	3 988 000	Chartwell résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	3 987 554	4 043 813	
	3 628 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	3 786 187	3 854 485	
	1 794 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	1 857 401	1 812 536	
	1 527 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	1 400 035	1 239 922	
	5 200 000	FPI Choice Properties, série X, 5,37 %, 8 août 2055	5 200 000	5 354 598	
	2 674 000	Cineplex Inc., convertibles, 7,75 %, 1er mars 2030	2 923 373	3 683 435	
USD	2 944 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	3 830 140	4 063 688	
USD	1 848 000	Citigroup Inc., série BB, convertibles, taux variable, 15 mai 2029	2 507 089	2 658 770	
	3 750 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 juin 2035	3 750 000	3 832 463	
	116 798	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	116 798	116 290	
	1 000 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série C, 4,91 %, 30 juin 2031	999 970	1 068 144	
	959 135	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	961 614	986 031	
	4 800 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	6 199 724	5 767 200	
	1 753 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	1 724 577	1 725 538	
USD	2 462 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	3 358 045	3 513 659	
USD	4 632 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	6 427 562	6 666 433	
USD	4 767 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	5 984 360	6 576 944	
USD	357 629	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	485 513	498 491	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	1 170 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	1 605 771	1 587 881	
USD	1 326 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	1 831 105	1 834 072	
USD	1 007 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	1 383 467	1 421 157	
USD	793 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	1 101 437	1 108 874	
	4 256 000	FPI CT, 4,29 %, 9 juin 2030	4 256 000	4 348 152	
	567 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	566 960	601 193	
	5 385 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	4 563 119	3 721 159	
	1 120 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	1 121 076	1 106 526	
USD	2 018 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	2 773 879	3 002 930	
USD	1 518 843	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	2 041 321	2 121 710	
USD	4 479 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	6 100 285	6 246 110	
USD	2 830 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	3 933 217	3 861 816	
	1 787 000	Dollarama Inc., 3,85 %, 16 décembre 2030	1 787 000	1 816 922	
	3 000 000	Dream Summit Industrial LP, 4,17 %, 18 septembre 2030	3 000 000	3 040 558	
USD	2 833 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	4 679 436	4 358 466	
	1 201 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, 3,92 %, 17 juin 2030	1 201 000	1 225 605	
	979 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 5,87 %, 17 juin 2029	979 000	1 036 999	
	1 425 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 6,07 %, 17 juin 2030	1 425 000	1 457 690	
	1 890 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,12 %, 17 juin 2029	1 890 000	1 997 981	
	925 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	925 000	981 669	
	1 993 118	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	1 856 602	1 743 135	
	2 320 000	E-L Financial Corp., Ltd., 4 %, 22 juin 2050	2 306 512	2 021 090	
	2 069 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	2 071 896	2 166 532	
USD	26 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	35 406	36 274	
	2 581 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	2 592 792	2 562 848	
USD	4 393 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	6 084 732	6 418 019	
	2 318 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2081	2 274 858	2 184 895	
	2 646 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	2 434 896	1 976 113	
	2 586 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	2 154 015	2 252 220	
	957 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	957 104	974 187	
	4 567 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	4 432 766	3 895 851	
	3 300 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	3 299 827	3 358 706	
	2 902 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	2 901 129	3 267 833	
USD	4 646 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	6 110 562	6 496 506	
USD	4 341 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	5 198 821	6 018 109	
	2 034 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	2 027 781	2 080 753	
USD	2 364 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	3 074 558	3 327 804	
	3 695 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	3 695 000	3 698 068	
	3 254 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	3 867 149	3 928 957	
	3 319 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	3 164 924	2 891 839	
USD	1 200 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	1 650 507	1 725 876	
USD	54 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	71 174	76 777	
USD	1 784 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	2 606 653	2 273 988	
	3 002 000	ENMAX Corp., 3,77 %, 6 juin 2030	3 002 000	3 038 515	
	2 189 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	2 194 099	2 182 742	
USD	3 171 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	3 727 419	4 245 764	
USD	13 488 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	16 875 610	17 729 444	
	5 330 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	5 330 000	5 176 389	
	5 498 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	5 828 602	5 927 155	
USD	1 582 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	2 186 539	2 277 922	
USD	4 156 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	5 982 275	6 108 573	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	3 198 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	4 393 067	4 682 149	
USD	1 479 000	Florida Gas Transmission Co. LLC, 5,75 %, 15 juillet 2035	2 036 658	2 135 878	
	2 000 000	Ford Auto Securitization Trust, catégorie B, série 25-A, rachetable, 4,09 %, 15 mai 2031	2 000 000	2 009 620	
	2 553 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,82 %, 11 septembre 2028	2 553 000	2 586 915	
	2 127 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	2 127 000	2 116 522	
	1 862 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	1 898 374	1 926 809	
USD	1 397 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	1 450 570	1 549 477	
USD	2 553 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	3 007 826	3 233 690	
USD	344 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	476 273	478 262	
	1 931 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	1 931 000	1 901 629	
	3 395 000	Fortis Inc., 4,17 %, 9 septembre 2031	3 395 000	3 485 277	
	1 760 000	Fortis Inc., convertibles, taux variable, 4 décembre 2055	1 760 000	1 779 409	
	2 181 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	2 290 336	2 051 860	
	3 990 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	3 936 192	2 716 517	
USD	440 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	548 031	613 237	
USD	1 699 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	2 306 817	2 476 807	
	2 717 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	2 735 348	2 737 378	
USD	5 460 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	7 183 454	7 576 152	
	1 341 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	1 339 096	1 375 832	
	1 442 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	1 439 044	1 504 095	
	1 402 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	1 410 928	1 459 134	
USD	1 633 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	2 097 493	2 329 409	
USD	4 852 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	4 341 213	5 773 311	
	1 838 000	George Weston Limitée, 4,19 %, 5 septembre 2029	1 843 279	1 884 889	
	2 261 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	2 801 452	2 584 624	
	4 699 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	5 988 375	5 425 042	
	2 417 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	2 427 044	2 424 542	
	1 309 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	1 418 677	1 433 084	
	1 873 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	1 877 655	2 122 878	
	3 467 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	3 467 000	3 469 755	
	1 338 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	1 337 853	1 359 457	
	2 850 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	2 851 931	2 934 910	
	1 420 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	1 421 043	1 476 038	
	2 606 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	2 637 737	2 789 973	
	1 090 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	1 090 000	1 165 472	
	2 250 000	Glacier Credit Card Trust, série 2024, 5,59 %, 20 septembre 2026	2 250 000	2 294 595	
USD	1 639 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	2 129 233	2 239 808	
USD	973 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	1 370 126	1 394 213	
	1 805 000	GMF Canada Leasing Trust, catégorie B, série 25-1, rachetable, 3,84 %, 21 mai 2030	1 805 000	1 817 960	
	1 561 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	1 561 202	1 583 156	
	2 169 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	2 169 164	2 204 424	
USD	4 262 676	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	6 054 182	5 936 816	
	2 059 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	2 171 508	2 041 409	
	2 206 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	2 173 671	1 827 982	
	2 009 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	1 895 386	1 569 111	
	3 678 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	3 601 578	3 478 214	
USD	3 548 349	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	3 661 928	4 651 260	
USD	4 427 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	6 176 310	6 215 910	
USD	3 926 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	4 966 587	5 127 458	
USD	431 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	592 237	633 618	
	3 887 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	3 870 321	3 859 447	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
	1 730 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	1 755 184	1 745 099	
	2 000 000	Helocs Trust, série A, 3,77 %, 23 octobre 2027	2 000 000	2 030 160	
USD	4 838 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	6 614 246	6 877 778	
USD	2 032 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	2 610 574	2 714 320	
USD	2 822 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	3 486 126	3 685 203	
USD	248 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	328 286	344 055	
USD	3 100 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 13 mai 2031	4 314 357	4 441 536	
USD	1 386 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	1 879 624	2 263 491	
	3 365 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	3 290 115	3 372 662	
	2 038 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	2 039 983	2 147 104	
USD	3 420 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	4 605 302	4 757 803	
USD	3 037 500	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	3 986 740	4 324 815	
USD	2 418 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 530 616	2 846 474	
USD	3 460 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	3 999 677	4 136 145	
	4 103 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	4 094 984	3 879 171	
USD	2 698 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	3 659 663	3 658 101	
USD	2 220 570	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	3 047 273	2 808 371	
USD	384 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	500 665	536 660	
USD	746 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	1 009 827	1 128 345	
USD	1 758 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	2 480 481	2 594 934	
USD	1 849 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	2 679 052	2 677 738	
USD	70 718 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	20 362 975	1	
	6 277 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	5 094 259	5 694 537	
	2 122 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	2 178 285	2 231 549	
	3 514 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	3 614 906	3 930 573	
	6 759 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	6 770 053	7 078 642	
	9 481 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	9 563 749	9 885 482	
	1 402 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	1 402 000	1 446 586	
USD	1 358 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	1 679 452	1 822 825	
USD	4 186 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	6 054 124	6 012 491	
USD	1 301 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	1 784 960	1 836 510	
USD	3 662 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	5 103 269	5 289 631	
	1 788 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	1 788 000	1 807 556	
USD	1 937 000	JPMorgan Chase & Co., série KK, convertibles, taux variable, 1er juin 2026	2 379 622	2 660 967	
	4 357 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	4 343 166	4 294 364	
USD	3 229 744	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	4 400 557	4 535 558	
	7 169 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	7 234 414	7 632 084	
	1 450 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	1 471 750	1 495 998	
	1 489 000	Keyera Corp., série 5, 3,7 %, 15 octobre 2030	1 488 970	1 494 450	
	1 688 000	Keyera Corp., série 7, 4,57 %, 15 octobre 2035	1 687 966	1 699 100	
	1 985 000	Keyera Corp., série 8, 5,31 %, 15 octobre 2055	1 984 940	2 010 624	
	484 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	483 981	489 967	
USD	1 644 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	1 818 653	2 371 278	
	2 328 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	2 155 470	1 751 209	
USD	2 287 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	1 869 357	2 744 070	
USD	270 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	376 878	406 932	
	2 494 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	2 500 542	2 563 679	
	1 121 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	1 127 322	1 189 499	
	3 124 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	3 513 096	3 523 809	
USD	5 252 000	Manitoulin USD Ltd., série 1B, taux flottant, 10 décembre 2025	6 950 089	7 308 477	
USD	4 510 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	6 378 825	6 234 084	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	3 078 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	3 081 873	3 238 963	
	4 000 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	4 008 955	4 192 474	
	3 575 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	4 110 314	4 584 764	
	1 855 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	1 853 047	1 848 308	
USD	1 900 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027	1 906 651	1 895 098	
	4 982 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	6 296 026	6 687 290	
	2 422 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	2 988 899	3 343 768	
	73 261	Medline Borrower LP, taux flottant, 23 octobre 2030	100 496	102 014	
USD	2 007 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	2 784 323	2 807 907	
USD	4 162 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	5 708 416	6 076 605	
USD	2 977 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	2 901 329	2 366 276	
	786 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	1 090 838	1 107 678	
	2 299 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 29 janvier 2034	2 301 949	2 472 846	
	3 510 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 août 2035	3 509 719	3 587 048	
USD	2 500 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,02 %, 6 janvier 2027	3 174 120	3 414 919	
USD	803 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	1 040 686	1 132 957	
USD	2 206 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	2 971 379	3 112 390	
USD	428 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	568 101	595 648	
USD	92 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	122 836	134 300	
USD	2 028 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	2 738 244	2 836 629	
USD	1 856 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	2 642 158	2 911 953	
USD	2 495 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	3 637 470	3 570 337	
USD	3 142 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	4 452 194	4 512 658	
USD	5 500 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 4,67 %, 12 juin 2035	5 496 975	5 671 497	
	348 000	NFL (financement de juillet), 4,78 %, 5 octobre 2030	475 316	487 180	
	664 000	NFL (financement de juillet), 5,25 %, 5 octobre 2034	906 924	938 149	
	1 040 000	NFL (financement d'octobre), 4,78 %, 5 octobre 2030	1 420 484	1 447 368	
USD	1 161 000	NFL (financement d'octobre), 5,25 %, 5 octobre 2034	1 585 752	1 615 764	
USD	1 381 215	NHL CAN Funding LP, 4,22 %, 12 juillet 2030	1 845 730	1 868 953	
USD	2 000 000	NHL U.S. Funding LP, 3,29 %, 13 août 2030	2 678 882	2 586 669	
USD	3 618 785	NHL U.S. Funding LP, 4,22 %, 12 juillet 2030	4 835 814	4 896 658	
USD	1 668 406	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	2 194 731	2 343 213	
USD	1 399 479	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	1 398 714	1 337 212	
	2 946 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	2 968 761	3 257 374	
	1 918 005	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	2 214 282	2 103 990	
	5 902 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	7 146 126	7 960 417	
USD	778 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	1 098 815	1 141 655	
USD	820 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	1 179 610	1 224 914	
USD	1 452 000	NOVA Gas Transmission Ltd., 8,46 %, 5 juin 2026	2 134 019	1 497 232	
	5 313 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	5 441 016	4 294 742	
	1 849 000	Nova Scotia Power Inc., 4,15 %, 6 mars 2042	2 047 453	1 680 651	
	2 581 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20 juillet 2043	2 873 827	2 440 410	
USD	982 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	1 367 091	1 365 600	
USD	1 972 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	2 745 320	2 747 162	
USD	561 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	642 628	751 029	
USD	1 021 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	1 407 500	1 439 940	
USD	506 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	705 339	724 757	
USD	234 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	320 428	337 991	
USD	2 133 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	2 984 974	3 104 496	
USD	593 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	814 847	873 997	
USD	4 007 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	4 017 948	4 309 319	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	1 772 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	2 573 842	2 657 661	
USD	2 640 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	3 623 821	3 823 781	
USD	5 039 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	4 580 394	5 407 049	
USD	2 027 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	2 273 329	2 576 070	
USD	2 426 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	2 668 450	3 367 569	
USD	2 242 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	2 753 137	3 044 438	
USD	2 181 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	2 802 706	3 032 136	
USD	1 525 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	2 105 397	2 189 640	
	4 054 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	3 893 055	3 823 560	
	1 279 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	1 330 488	1 371 283	
	6 514 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	6 475 778	6 498 221	
USD	3 042 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	4 212 812	4 322 740	
USD	622 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	859 496	897 650	
USD	1 623 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	2 274 905	2 353 941	
	2 948 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	4 074 880	4 054 497	
	1 946 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	1 962 065	2 064 596	
	2 000 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	2 000 000	2 119 182	
	3 235 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	3 339 443	3 530 897	
	1 695 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	1 700 346	1 774 798	
USD	1 616 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	2 231 654	2 269 230	
USD	782 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	1 084 361	1 112 711	
USD	4 679 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	6 755 274	6 750 929	
USD	1 103 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	1 597 957	1 596 346	
USD	1 465 635	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	2 113 644	2 040 764	
USD	11 480 209	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	15 516 105	15 977 006	
USD	1 146 333	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	1 563 320	1 595 352	
USD	3 698 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	5 139 280	5 333 311	
USD	57 044	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	78 208	80 144	
USD	4 227 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	5 900 733	6 060 562	
	1 356 481	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A1, série 25-1, 3,93 %, 12 janvier 2060	1 355 901	1 359 205	
	1 256 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 25-1, 4,4 %, 12 janvier 2060	1 255 977	1 257 497	
	4 250 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie C, série 2021-1, taux variable, 12 mars 2031	4 026 742	3 806 980	
	4 814 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	4 641 179	4 730 991	
	2 416 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	2 416 853	2 395 568	
	4 057 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avril 2032	4 045 152	4 124 375	
	4 806 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	4 962 464	5 120 404	
USD	5 719 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	7 861 358	8 189 211	
USD	2 028 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	2 826 014	2 908 676	
	1 948 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	1 948 623	1 994 444	
	2 906 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	2 905 012	3 139 791	
USD	4 972 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	6 683 224	6 444 940	
USD	957 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	1 306 736	1 371 127	
USD	957 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	1 306 736	1 377 441	
	912 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	910 824	973 018	
USD	1 013 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	1 438 663	1 472 717	
	279 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	282 488	285 047	
	4 568 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	4 565 524	4 607 029	
	5 036 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	5 029 270	4 768 538	
	4 903 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	4 938 610	5 293 475	
	6 334 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	6 335 740	6 619 093	
	4 123 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	4 124 707	4 220 032	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
	6 250 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 juillet 2035	6 250 000	6 366 630	
	1 600 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	1 600 000	1 659 567	
USD	3 973 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	5 478 822	5 639 434	
USD	909 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	1 267 844	1 280 672	
	2 891 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	2 890 169	2 745 749	
	2 929 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	2 930 258	3 070 775	
	5 824 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	5 738 027	5 503 680	
USD	1 195 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	1 626 680	1 660 475	
	2 250 569	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	2 357 021	2 259 437	
USD	2 772 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	3 894 383	3 949 214	
USD	3 225 000	Sempra, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	4 322 089	4 492 542	
USD	3 229 112	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	4 217 887	4 505 190	
	2 376 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	2 376 000	2 416 838	
	2 954 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	2 954 000	2 994 839	
USD	1 310 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	1 777 404	1 873 255	
USD	1 310 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	1 772 746	1 885 606	
USD	3 295 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	4 707 642	4 692 055	
USD	1 529 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	2 110 656	2 161 315	
USD	984 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	1 173 273	1 177 712	
USD	347 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	477 038	484 898	
	1 533 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	1 533 588	1 579 211	
USD	4 196 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	5 824 500	6 204 040	
USD	1 180 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	1 649 694	1 717 035	
	1 373 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	1 375 836	1 398 198	
	2 157 593	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	2 224 245	2 221 518	
USD	1 696 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	2 083 053	2 276 403	
	5 058 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	6 566 535	5 753 896	
	4 468 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	4 386 553	3 737 617	
	425 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	426 957	438 281	
USD	1 940 000	Sysco Corp., 2,45 %, 14 décembre 2031	2 430 556	2 408 478	
USD	3 806 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	4 255 075	3 548 196	
	3 196 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	3 205 395	3 262 186	
	1 671 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	1 707 324	1 805 764	
	1 702 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	1 717 196	1 785 710	
	1 716 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	1 721 994	1 809 385	
	1 006 498	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	940 906	1 030 264	
	1 664 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	1 543 686	1 670 144	
	4 250 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	4 466 853	4 368 696	
USD	6 174 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	6 146 932	6 424 680	
USD	124 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	173 993	179 871	
	2 426 527	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	2 541 151	2 369 344	
USD	2 579 535	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	3 570 105	3 599 416	
USD	2 217 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	2 511 679	2 767 032	
USD	3 218 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	4 451 690	4 471 067	
	1 451 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	1 451 119	1 471 261	
	2 150 000	Banque Toronto Dominion (La), 4,68 %, 8 janvier 2029	2 139 250	2 252 219	
	4 620 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	4 624 500	4 905 089	
	3 749 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	3 667 438	3 561 422	
	7 592 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	7 582 679	7 639 906	
	7 440 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	7 460 612	7 890 863	
	5 000 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 29 mai 2031	5 000 000	5 088 774	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	4 595 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	4 595 973	4 706 675	
	1 828 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	1 835 766	1 927 225	
	5 282 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	5 283 334	5 389 372	
	4 000 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	4 000 000	4 041 845	
	5 579 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	5 539 209	5 446 988	
	6 538 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,65 %, 19 août 2030	6 532 586	6 609 580	
	1 912 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	1 824 767	1 679 588	
	3 886 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 novembre 2041	3 629 490	3 666 053	
USD	1 429 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	1 782 250	1 984 776	
USD	1 965 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	2 674 637	2 716 292	
USD	4 645 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	6 342 961	6 493 090	
USD	4 735 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	6 463 752	6 667 897	
USD	66 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	90 826	94 440	
USD	806 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	1 122 759	1 148 168	
USD	267 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	370 515	382 979	
USD	1 299 354	TransDigm Inc., taux flottant, 22 mars 2030	1 840 935	1 808 572	
	2 019 000	Trillium M Project Co., GP, série A, 4,85 %, 30 avril 2043	2 023 764	2 120 714	
	1 346 000	Trillium M Project Co., GP, série B, 5,19 %, 31 octobre 2062	1 346 000	1 416 085	
	812 976	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	823 475	861 114	
USD	6 099 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	7 783 506	8 474 736	
USD	838 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	1 062 655	1 152 466	
USD	54 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	79 876	83 096	
USD	743 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	955 652	942 019	
USD	1 000 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	1 427 323	1 433 453	
USD	1 046 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	1 264 198	1 434 709	
USD	1 492 072	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	1 987 448	2 136 348	
USD	1 001 435	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 307 690	1 393 935	
	3 117 000	Urbacon DC LP, catégorie A2, série 25-1, rachetables, 4,51 %, 25 août 2055	3 117 000	3 169 272	
USD	6 380 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	6 554 586	7 171 150	
USD	841 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	1 162 304	1 165 645	
USD	579 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	660 966	710 910	
USD	775 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	1 071 406	1 037 019	
USD	3 080 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	4 038 842	4 043 003	
	3 000 000	Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., série K, 3,81 %, 4 juin 2030	3 000 000	3 043 613	
USD	3 112 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	3 523 960	3 902 799	
USD	3 039 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	4 182 069	4 442 313	
USD	6 085 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	8 403 407	8 398 461	
	2 500 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	2 502 515	2 605 807	
	1 633 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	1 628 984	1 715 845	
USD	2 158 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	3 010 220	3 009 991	
USD	3 091 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	3 990 251	4 178 507	
USD	4 000 000	Voya CLO Ltd., catégorie A1, série 25-4A, taux flottant, rachetables, 15 octobre 2038	5 487 400	5 591 506	
	4 003 000	Waste Connections Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	4 033 709	4 182 198	
USD	3 703 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	5 140 115	5 329 435	
USD	3 311 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	4 694 858	4 849 811	
USD	1 847 000	Wells Fargo & Co., série BB, convertibles, taux variable, 15 mars 2026	2 352 417	2 548 463	
USD	2 772 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	3 652 387	4 050 430	
USD	1 822 808	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	2 482 690	2 542 928	
	1 930 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	1 931 953	1 982 746	
	2 959 000	Whitecap Resources Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	2 965 021	3 167 876	
USD	2 579 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	3 478 609	3 635 682	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
	1 155 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	1 156 112	1 187 071	
	1 671 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	1 673 392	1 736 467	
USD	3 680 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	3 348 759	5 028 758	
USD	2 721 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	3 761 120	3 838 903	
USD	1 883 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	2 561 916	2 661 732	
USD	4 017 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	5 690 053	5 615 700	
USD	3 674 912	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	5 140 072	5 024 157	
			1 547 077 836	1 565 538 525	88,0
ACTIONS					
	66 025	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	1 002 520	1 247 873	
	66 500	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 257 685	1 320 690	
	11 650	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	216 959	235 563	
	191 275	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	3 145 305	3 678 218	
	85 600	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	1 573 329	1 637 528	
	51 525	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	899 041	1 074 296	
	97 400	BCE Inc., privilégiées, série AG, taux variable, perpétuelles	1 613 537	1 848 652	
	12 450	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	297 742	256 844	
	72 225	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	867 286	917 258	
	26 050	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	297 465	330 835	
	32 875	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	521 624	664 075	
	32 000	Brookfield Corp., privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	717 760	736 960	
	48 975	Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 233 727	1 247 393	
	112 125	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	1 591 547	1 911 731	
	49 675	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	561 230	826 592	
	14 350	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	172 559	257 439	
	27 025	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	360 108	486 450	
	230 675	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	5 764 817	5 508 519	
	78 575	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	1 058 556	1 566 786	
	4 425	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	89 850	88 367	
	187 050	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	4 673 541	4 713 660	
	89 475	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	2 237 108	1 900 449	
	3 375	Brookfield Renewable Power, privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	60 801	69 863	
	739 890	Calfrac Well Services Ltd.	7 107 394	2 560 018	
	88 200	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	2 205 000	1 915 704	
	31 125	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	747 934	758 516	
USD	294 600	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	10 026 964	12 369 543	
	9 700	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	237 699	204 670	
USD	3 700	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	100 605	124 870	
	7 250	E-L Financial Corp., Ltd., 5,3 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	183 461	170 375	
	9 400	E-L Financial Corp., Ltd., 4,75 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	227 151	197 400	
	44 075	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	1 062 472	907 945	
	28 450	Emera Inc., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	582 656	584 932	
USD	113 225	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	3 512 323	3 922 047	
	15 600	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	255 450	316 992	
	55 600	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	1 059 594	1 233 764	
	54 025	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	929 378	1 168 021	
	49 725	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	834 386	1 061 629	
	19 000	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	331 002	395 390	
	46 024	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	887 499	1 042 444	
	17 675	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	317 086	382 487	
	64 925	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 331 194	1 471 850	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
USD	23 900	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	585 311	596 783	
	13 350	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	337 021	311 055	
	18 375	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	396 900	443 205	
	12 000	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	302 580	287 400	
	7 500	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	193 313	194 250	
	26 300	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, actions privilégiées, série Y, perpétuelles	657 500	537 835	
	73 850	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	1 853 258	1 622 485	
	20 550	Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, privilégiées, série S, perpétuelles	469 597	488 474	
	106 000	Great-West Lifeco Inc., 5,7 %, privilégiées, série Z, perpétuelles	2 650 000	2 663 780	
	5 150	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	132 793	123 858	
	50 500	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	1 316 788	1 197 860	
	20 875	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	530 015	511 438	
	31 100	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	762 546	678 602	
	74 200	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	1 866 335	1 986 334	
	715 671	Northeast Grocery Inc.	2 077 843	9 103 431	
	174 000	Power Corp. of Canada, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	4 350 000	4 350 000	
	2 550	Corporation Financière Power, 5,1 %, privilégiées, série L, perpétuelles	64 171	58 268	
	115 675	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	2 896 770	2 673 248	
	1 600	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	40 632	39 152	
	8 950	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série R, perpétuelles	228 091	219 544	
	15 250	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	388 522	387 350	
	34 125	Corporation Financière Power, privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	626 876	620 734	
	48 175	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	1 093 018	1 171 134	
USD	1 309 500	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	177	182	
USD	1 048 119	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	142	857 076	
USD	8 236 711	Quotient Ltd.	3 990 042	504 373	
USD	21 425	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	525 493	541 624	
	61 500	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	1 417 251	1 543 035	
	44 975	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	1 129 121	1 034 425	
	87 950	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	1 915 755	1 862 781	
	29 975	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	559 036	557 535	
	48 850	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	1 610 351	1 383 485	
	57 600	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	1 024 096	1 150 848	
	127 625	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 861 346	2 184 940	
	64 175	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	1 228 948	1 520 948	
	195 725	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	4 535 752	4 922 483	
	183 150	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	4 575 785	4 749 079	
	7 175	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	128 815	164 451	
	47 950	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	1 014 443	1 207 381	
	135 071	Xplornet Mobile	193 152	-	
	82 448	Xplornet Wireless	62 504	358 647	
			111 745 434	118 124 151	6,6
FONDS					
	3 480 827	Fonds alternatif d'occasions de crédit CI (série IN)	34 899 411	36 089 915	2,0
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	5 790 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	5 683 134	5 693 378	
	4 304 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2026	4 260 960	4 277 888	
	404 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	405 058	405 071	
	21 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	21 004	21 013	
	349 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	294 827	293 860	
	61 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	61 277	61 399	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (suite)					
	1 020 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	1 037 034	1 043 798	
			11 763 294	11 796 407	0,7
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	638 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	881 944	883 743	
USD	980 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 avril 2030	1 359 057	1 373 056	
USD	1 078 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	1 547 079	1 521 028	
USD	700 400	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	986 766	986 055	
USD	2 266 400	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 mai 2035	3 076 536	3 183 719	
			7 851 382	7 947 601	0,4
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 713 337 357	1 739 496 599	97,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(25 526)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			1 713 311 831	1 739 496 599	97,7
Contrat(s) de change à terme				(10 500 259)	(0,6)
Total du portefeuille de placements			1 713 311 831	1 728 996 340	97,1
Autres actifs (passifs) nets				51 084 185	2,9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 780 080 525	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	88 725	USD	64 763	1,37	(1 338)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	298 396	USD	216 587	1,38	(2 801)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	46 015 889	USD	34 081 047	1,35	(1 379 016)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	38 151 159	USD	27 863 018	1,37	(535 061)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	21 065 142	USD	15 331 811	1,37	(201 262)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	25 406 949	USD	18 575 345	1,37	(383 864)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	76 767 630	USD	55 726 036	1,38	(604 810)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	23 457 656	USD	17 056 640	1,38	(201 219)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	35 103 326	USD	25 887 408	1,36	(897 073)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	43 345 661	USD	31 578 087	1,37	(498 721)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	17 390 696	USD	12 648 744	1,37	(154 088)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	29 468 341	USD	21 628 854	1,36	(609 887)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	50 883 443	USD	37 150 690	1,37	(698 183)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	31 602 543	USD	22 997 717	1,37	(297 064)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	53 657 983	USD	39 415 129	1,36	(1 154 779)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	38 108 921	USD	27 863 018	1,37	(577 299)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	18 381 900	USD	13 415 335	1,37	(226 204)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	15 317 305	USD	11 261 465	1,36	(343 484)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	18 388 266	USD	13 415 335	1,37	(219 839)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	USD	18 436 300	CAD	25 434 848	0,72	137 721
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	51 793 146	USD	38 007 445	1,36	(1 062 017)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	36 929 853	USD	26 914 144	1,37	(438 910)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	19 183 725	USD	13 939 229	1,38	(151 061)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(10 500 259)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	138	(138)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	138	(138)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(10 638)	138	-	(10 500)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(10 638)	138	-	(10 500)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	13	(13)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	13	(13)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 908)	13	-	(3 895)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 908)	13	-	(3 895)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions de crédit CI	71 570	36 090	50,4

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions de crédit CI	17 159	16 999	99,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	12	30
Paielements indirectst	5	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19 151 759	18 289 504	1 048 232	1 179 812	370 519	424 627	16 833 482	13 122 046
Parts rachetables émises	2 173 756	1 857 972	9 826	21 306	3 606	13 087	2 467 779	2 482 546
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	342 995	333 451	21 378	24 448	3 919	5 691	353 079	276 236
Parts rachetables rachetées	(2 576 015)	(2 139 354)	(70 619)	(91 643)	(51 219)	(54 306)	(1 517 741)	(1 321 261)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	19 092 495	18 341 573	1 008 817	1 133 923	326 825	389 099	18 136 599	14 559 567

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	134 916 850	123 830 148	3 107 841	2 843 564	786 212	762 492	695 223	139 920
Parts rachetables émises	15 076 936	14 735 417	151 626	128 110	268 149	19 336	283 388	459 946
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 233 488	3 870 438	90 108	83 029	26 544	22 677	21 816	11 219
Parts rachetables rachetées	(18 743 557)	(14 079 124)	(238 364)	(240 193)	(65 031)	(34 229)	(77 818)	(119 309)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	135 483 717	128 356 879	3 111 211	2 814 510	1 015 874	770 276	922 609	491 776

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,20
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,550	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	17 745	33 412
Garanties (hors trésorerie)	18 660	35 111

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	95	7
Charges	(29)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	66	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'occasions de crédit CI (série IN)	36 090

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'occasions de crédit CI (série IN)	16 999

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations de sociétés	87,8
Actions	6,9
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Obligations d'état étrangères	1,4
Obligations d'état canadiennes	1,0
Fonds	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	1,4
AA/Aa/A+	5,5
A	11,1
BBB/Baa/B++	39,4
BB/Ba/B+	27,4
B	5,7
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	4,3
Total	94,9

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	3,1
AA/Aa/A+	2,8
A	10,1
BBB/Baa/B++	40,4
BB/Ba/B+	30,6
B	5,3
Aucune	4,0
Total	96,3

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions et des Fonds.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 421 000 \$ (13 746 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	861 745	(675 872)	185 873	10,4
Euro	2	-	2	0,0
Total	861 747	(675 872)	185 875	10,4

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	901 231	(605 811)	295 420	17,0
Euro	2	-	2	0,0
Total	901 233	(605 811)	295 422	17,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 588 000 \$ (29 542 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	30 716	148 754	317 593	1 088 220	1 585 283

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	44 013	157 734	285 706	1 081 780	1 569 233

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 271 000 \$ (18 102 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	102 950	-	10 824	118 124
Obligations	-	1 538 822	46 461	1 585 283
Fonds	36 090	-	-	36 090
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(10 500)	-	(10 500)
Total	139 040	1 532 672	57 285	1 728 997

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	110 261	-	10 199	120 460
Obligations	-	1 525 080	44 153	1 569 233
Fonds	16 999	-	-	16 999
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 895)	-	(3 895)
Total	127 260	1 521 185	54 352	1 702 797

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	10 199	-	-	-	-	-	625	10 824
Obligations	44 153	5 389	(1 457)	-	-	128	(1 752)	46 461
Total	54 352	5 389	(1 457)	-	-	128	(1 127)	57 285

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à (1 126 654 \$).

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	15 160	-	(9 201)	-	-	9 168	(4 928)	10 199
Obligations	50 456	1 840	(11 505)	-	-	(1 016)	4 378	44 153
Total	65 616	1 840	(20 706)	-	-	8 152	(550)	54 352

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 3 723 287 \$.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligation	15 977 007	Valeur actualisée des flux de trésorerie	Écarts de taux
Action	9 103 431	Actualisation des bénéfices	Taux d'actualisation, taux de croissance des ventes

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur actualisée des flux de trésorerie : le placement est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % des écarts de crédit, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 799 000 \$.

Actualisation des bénéfices: le placement est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % du taux d'actualisation et du taux de croissance des ventes, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 455 000 \$.

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligation	15 970 300	Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model)	Écarts de taux, volatilité des taux d'intérêt
Action	8 708 961	Actualisation des bénéfices, Transaction récente	Taux d'actualisation, taux de croissance des ventes, multiple du BAIIA

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model) : La valeur de l'investissement est déterminée en fonction de ses flux de trésorerie futurs, en intégrant la modélisation des taux d'intérêt dans le cadre d'évaluation et en tenant compte de l'option de remboursement anticipé.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % des écarts de crédit et de la volatilité des taux d'intérêt, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 799 000 \$.

Actualisation des bénéfices et transaction récente: le placement est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus et sur le prix de la transaction récente.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % du taux d'actualisation, du taux de croissance des ventes et du multiple du BAIIA,, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 435 000 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	167 378	169 172
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 202	3 696
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	20
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	203	296
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1	48
Dividendes à recevoir	213	231
Intérêts à recevoir	1 014	969
Rabais sur frais à recevoir	6	6
Autres comptes débiteurs	578	471
	172 597	174 909
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 561	548
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	17
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 008	1 354
Montant à payer pour le rachat d'actions	89	74
Autres comptes créditeurs	531	302
	3 196	2 297
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	169 401	172 612

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	63 661	65 781	16,55	16,11	3 847 292	4 082 647
Actions AT5	3 304	3 673	7,40	7,38	446 803	497 483
Actions AT8	4 614	4 738	4,48	4,54	1 030 188	1 043 396
Actions E	7 589	7 560	16,22	15,78	467 936	479 106
Actions ET5	142	142	7,97	7,95	17 836	17 836
Actions ET8	179	181	5,09	5,16	35 066	35 066
Actions F	28 984	28 426	19,71	19,08	1 470 734	1 489 589
Actions FT5	1 988	2 064	8,87	8,81	224 187	234 440
Actions FT8	964	1 400	5,49	5,54	175 485	252 656
Actions I	10 539	10 443	23,90	23,00	440 912	453 952
Actions IT5	621	615	10,82	10,67	57 365	57 649
Actions IT8	238	240	6,60	6,61	36 118	36 220
Actions O	44 446	45 143	21,47	20,68	2 069 945	2 182 565
Actions OT5	656	654	10,62	10,49	61 775	62 370
Actions OT8	1 476	1 552	6,85	6,87	215 413	225 843

Catégorie de société de rendement diversifié CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 567	1 751
Intérêts aux fins des distributions	2 405	2 545
Distributions de revenu provenant des placements	88	49
Distributions de gains en capital provenant des placements	79	40
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 175	2 821
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(3 365)	9 408
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 949	16 614
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(119)	43
Rabais sur frais	35	31
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(79)	75
Total des revenus	6 870	16 689
Charges		
Frais de gestion (note 5)	897	927
Frais d'administration (note 5)	143	146
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	72	83
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	8
Retenues d'impôts	183	221
Taxe de vente harmonisée	108	111
Autres frais	-	-
Total des charges	1 404	1 497
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	5 466	15 192
Impôts sur le revenu	229	195
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 237	14 997

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 650	5 484	0,42	1,19	3 951 753	4 614 339
Actions AT5	86	310	0,18	0,57	472 892	546 280
Actions AT8	122	405	0,12	0,36	1 036 292	1 120 419
Actions E	202	597	0,43	1,20	472 627	499 486
Actions ET5	4	11	0,21	0,63	17 836	17 837
Actions ET8	5	19	0,14	0,41	35 066	46 023
Actions F	910	2 391	0,62	1,51	1 469 400	1 588 039
Actions FT5	62	166	0,27	0,73	225 815	225 481
Actions FT8	35	124	0,15	0,54	229 392	228 916
Actions I	394	1 082	0,88	1,74	447 056	620 449
Actions IT5	24	56	0,41	0,95	57 518	59 124
Actions IT8	9	30	0,25	0,59	36 173	51 437
Actions O	1 655	4 056	0,77	1,70	2 137 965	2 390 815
Actions OT5	24	81	0,39	0,90	62 238	89 267
Actions OT8	55	185	0,25	0,61	221 034	302 647

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	65 781	70 627	3 673	3 961	4 738	5 009	7 560	7 182
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 650	5 484	86	310	122	405	202	597
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(86)	(92)	(187)	(193)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(86)	(92)	(187)	(193)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 483	1 830	360	22	32	57	7	6
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	2	19	17	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6 253)	(10 901)	(730)	(402)	(110)	(386)	(180)	(366)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 770)	(9 071)	(369)	(378)	(59)	(312)	(173)	(360)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 120)	(3 587)	(369)	(160)	(124)	(100)	29	237
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	63 661	67 040	3 304	3 801	4 614	4 909	7 589	7 419

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	142	131	181	249	28 426	27 753	2 064	1 823
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4	11	5	19	910	2 391	62	166
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4)	(3)	(7)	(9)	-	-	(49)	(45)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(3)	(7)	(9)	-	-	(49)	(45)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	1 160	246	22	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	1	-	-	4	4
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	(46)	(1 512)	(2 692)	(115)	(28)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	(45)	(352)	(2 446)	(89)	(24)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	8	(2)	(35)	558	(55)	(76)	97
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	142	139	179	214	28 984	27 698	1 988	1 920

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions FT8		Actions I		Actions IT5		Actions IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 400	991	10 443	15 329	615	570	240	365
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35	124	394	1 082	24	56	9	30
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(50)	(49)	-	-	(15)	(14)	(9)	(13)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(50)	(49)	-	-	(15)	(14)	(9)	(13)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	393	9	9	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	3	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(423)	(54)	(307)	(4 989)	(3)	(3)	(2)	(51)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(421)	342	(298)	(4 980)	(3)	(3)	(2)	(51)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(436)	417	96	(3 898)	6	39	(2)	(34)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	964	1 408	10 539	11 431	621	609	238	331

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	45 143	46 103	654	912	1 552	1 960	172 612	182 965
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 655	4 056	24	81	55	185	5 237	14 997
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(16)	(21)	(60)	(77)	(483)	(516)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(16)	(21)	(60)	(77)	(483)	(516)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	22	870	-	-	-	-	4 095	3 433
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	7	6	33	33
Rachat d'actions rachetables	(2 374)	(6 783)	(6)	(100)	(78)	(61)	(12 093)	(26 862)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 352)	(5 913)	(6)	(100)	(71)	(55)	(7 965)	(23 396)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(697)	(1 857)	2	(40)	(76)	53	(3 211)	(8 915)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	44 446	44 246	656	872	1 476	2 013	169 401	174 050

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 237	14 997
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 175)	(2 821)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	3 365	(9 408)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(15)	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	72	83
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	28 219	41 844
Achat de placements et de dérivés	(22 742)	(18 804)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(167)	(89)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	18	75
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(45)	145
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	(7)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	122	111
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 877	26 136
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(450)	(483)
Produit de l'émission d'actions rachetables	141	2 619
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(8 077)	(26 202)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 386)	(24 066)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	15	(11)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(509)	2 070
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 696	799
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 202	2 858
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 352	2 681
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 409	1 613
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(8)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(107)	(84)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
USD	4 637	Alexandria Real Estate Equities Inc.	714 953	537 819	
USD	45 462	American Homes 4 Rent, catégorie A	1 277 265	2 103 710	
USD	73 889	AT&T Inc.	1 831 904	2 903 957	
USD	73 823	Brixmor Property Group Inc.	2 645 158	2 843 829	
USD	31 412	Burford Capital Ltd.	385 749	522 844	
USD	13 797	Cheniere Energy Inc.	963 261	4 511 918	
USD	2 059	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	71 525	86 452	
USD	6 165	Crown Castle Inc.	1 141 325	827 868	
USD	16 065	Entergy Corp.	1 128 615	2 083 510	
USD	1 893	Equinix Inc.	1 655 688	2 063 436	
USD	16 651	Equitable Holdings Inc.	599 950	1 176 735	
USD	20 408	Equity Lifestyle Properties Inc.	1 807 637	1 723 990	
EUR	42 445	Ferrovial SE	1 185 445	3 382 989	
USD	64 898	Healthpeak Properties Inc.	1 883 942	1 729 600	
USD	37 471	Hess Midstream LP, catégorie A	1 083 680	1 801 727	
USD	56 340	Host Hotels & Resorts Inc.	1 256 308	1 334 511	
USD	57 293	Kimco Realty Corp.	1 643 848	1 742 203	
USD	81 864	Northeast Grocery Inc.	237 680	1 041 319	
USD	18 132	Prologis Inc.	1 806 732	2 889 833	
USD	257 143	Quotient Ltd.	112 420	15 746	
EUR	7 731	Sanofi SA	937 287	992 234	
USD	6 445	SBA Communications Corp.	2 542 172	1 734 254	
USD	10 856	Sempra	970 660	1 359 444	
USD	8 988	Synchrony Financial	420 280	888 736	
USD	15 755	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	517 247	446 199	
USD	6 181	Targa Resources Corp.	444 689	1 441 195	
USD	42 360	Ventas Inc.	2 787 295	4 126 078	
USD	72 087	VICI Properties Inc.	2 605 998	3 271 549	
USD	4 932	Welltower Inc.	618 126	1 222 729	
USD	49 330	Williams Cos. Inc. (The)	1 892 309	4 349 140	
			37 169 148	55 155 554	32,6
CANADA					
	23 923	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	1 700 534	2 152 831	
	33 871	Brookfield Corp., catégorie A	1 022 583	3 234 342	
	53 816	Calfrac Well Services Ltd.	518 011	186 203	
	30 485	FPI d'immeubles résidentiels canadien	1 661 874	1 240 740	
	77 380	Chartwell résidences pour retraités	836 374	1 561 528	
	147 490	FPI First Capital	2 458 680	2 915 877	
USD	378 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	51	53	
USD	223 082	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	30	182 420	
	15 880	Xplornet Mobile	22 709	-	
	9 693	Xplornet Wireless	7 348	42 165	
			8 228 194	11 516 159	6,8
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	143 229	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	3 065 867	4 994 395	
	133 808	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	3 474 411	3 972 760	
			6 540 278	8 967 155	5,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
FONDS					
USD	150 258	Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	2 501 408	2 448 264	
	154 224	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2 255 795	2 659 738	
	177 829	Fonds structuré de rendement supérieur CI (série IN)	1 733 792	1 760 503	
			6 490 995	6 868 505	4,1
FRANCE					
EUR	106 824	Getlink SE	2 510 926	2 733 335	
EUR	8 936	Vinci SA	1 168 635	1 722 159	
			3 679 561	4 455 494	2,6
AUSTRALIE					
AUD	297 108	Atlas Arteria Ltd.	1 546 649	1 343 392	
AUD	11 743	Goodman Group	329 497	354 482	
AUD	214 936	Transurban Group	2 321 156	2 731 461	
			4 197 302	4 429 335	2,6
ALLEMAGNE					
EUR	40 553	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 024 648	1 922 220	
EUR	24 601	RWE AG	1 213 451	1 520 220	
			2 238 099	3 442 440	2,0
NOUVELLE-ZÉLANDE					
AUD	232 392	Aéroport international d'Auckland Ltée	1 522 934	1 457 388	
NZD	94 235	Aéroport international d'Auckland Ltée	602 673	599 135	
			2 125 607	2 056 523	1,2
R.-U.					
GBP	538 225	Centrica PLC	1 652 104	1 678 319	1,0
PAYS-BAS					
EUR	25 671	Koninklijke Vopak NV	1 424 457	1 637 513	0,9
SUISSE					
CHF	7 921	Novartis AG, actions nominatives	883 438	1 386 456	0,8
JAPON					
JPY	62 544	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	798 767	949 383	0,6
		Total des actions	75 427 950	102 542 836	60,5
OBLIGATIONS					
É.-U.					
USD	341 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	400 075	472 548	
USD	44 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	63 367	62 692	
USD	104 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	149 776	148 478	
USD	75 044	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	99 198	76 762	
USD	924 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	1 166 136	1 301 768	
USD	191 955	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 28 juin 2032	262 655	268 759	
USD	200 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	277 364	300 955	
USD	118 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	162 453	166 500	
USD	112 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	154 266	159 724	
USD	1 024 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	989 742	1 052 649	
USD	149 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	204 798	208 183	
USD	577 553	Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	793 230	807 799	
USD	46 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	56 066	62 929	
USD	19 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	25 129	26 389	
USD	160 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	204 849	223 255	
USD	128 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	172 341	189 502	
USD	69 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	87 374	88 521	
USD	174 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	202 806	220 522	
USD	241 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	292 447	310 415	
USD	134 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	183 032	184 964	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	192 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	261 878	274 014	
USD	353 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	489 370	508 042	
USD	402 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	493 000	554 632	
USD	32 637	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	44 308	45 492	
USD	84 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	115 284	114 002	
USD	110 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	150 560	152 148	
USD	69 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	94 796	97 378	
USD	65 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	90 282	90 891	
USD	111 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	155 260	165 176	
USD	162 023	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	217 369	226 333	
USD	222 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	308 542	302 941	
USD	244 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	397 978	375 385	
USD	39 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	45 061	52 218	
USD	191 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	209 078	211 847	
USD	73 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	101 070	101 492	
USD	230 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	301 438	320 555	
USD	118 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	160 215	172 021	
USD	196 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	243 058	279 586	
USD	437 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	218 101	519 979	
USD	79 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	111 256	113 199	
USD	331 385	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	471 476	461 535	
USD	452 110	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	523 774	592 636	
USD	357 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	498 025	501 260	
USD	171 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	214 311	239 855	
USD	393 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	536 876	558 695	
USD	77 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	98 070	102 856	
USD	158 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	199 012	206 330	
USD	64 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	85 275	88 788	
USD	435 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	570 941	619 356	
USD	172 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	217 623	202 479	
USD	446 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	526 850	533 156	
USD	188 336	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	258 373	238 190	
USD	137 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	198 567	198 405	
USD	8 521 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	2 594 911	-	
USD	128 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	165 718	171 813	
USD	117 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	160 522	165 159	
USD	334 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	465 737	482 451	
USD	244 843	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	333 601	343 836	
USD	186 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	261 961	268 283	
USD	105 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	115 497	125 985	
USD	169 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	190 889	216 734	
USD	372 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	470 220	499 332	
USD	136 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	156 518	187 759	
USD	7 920	Medline Borrower LP, taux flottant, 23 octobre 2030	10 864	11 029	
USD	51 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	66 008	71 956	
USD	172 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	232 091	242 671	
USD	9 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	12 017	13 138	
USD	182 156	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	239 620	255 832	
USD	81 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	112 764	112 641	
USD	162 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	225 528	225 680	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	78 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	88 604	104 421	
USD	81 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	111 663	114 236	
USD	42 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	58 546	60 158	
USD	10 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	13 694	14 444	
USD	190 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	265 419	276 537	
USD	80 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	109 882	117 909	
USD	249 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	342 853	360 652	
USD	403 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	367 699	432 435	
USD	149 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	165 780	189 361	
USD	184 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	209 719	255 413	
USD	185 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	218 692	251 214	
USD	133 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	170 637	184 903	
USD	148 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	204 085	212 503	
USD	241 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	333 711	342 465	
USD	88 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	121 241	126 999	
USD	120 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	167 160	174 044	
USD	128 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	176 771	179 741	
USD	63 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	87 361	89 643	
USD	414 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	597 293	597 325	
USD	93 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	134 723	134 597	
USD	123 380	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	177 906	171 796	
USD	1 050 770	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	1 420 064	1 462 356	
USD	322 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	446 715	464 393	
USD	4 533	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	6 215	6 369	
USD	380 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	530 704	544 834	
USD	454 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	627 044	650 097	
USD	151 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	210 540	216 573	
USD	403 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	541 850	522 388	
USD	76 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	103 774	108 888	
USD	76 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	103 774	109 389	
USD	253 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	346 601	359 118	
USD	72 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	100 426	101 439	
USD	100 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	136 124	138 952	
USD	266 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	380 477	378 783	
USD	121 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	167 031	171 039	
USD	33 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	39 348	39 496	
USD	29 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	39 868	40 525	
USD	212 468	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	294 027	296 472	
USD	264 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	365 194	366 800	
USD	409 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	558 529	575 960	
USD	9 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	12 385	12 878	
USD	79 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	110 021	112 538	
USD	27 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	37 363	38 728	
USD	101 486	TransDigm Inc., taux flottant, 22 mars 2030	145 483	141 259	
USD	71 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	86 833	97 385	
USD	417 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	501 910	468 710	
USD	65 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	89 833	90 091	
USD	41 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	46 631	50 341	
USD	59 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	82 635	78 947	
USD	250 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	327 404	328 166	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	198 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	223 186	248 314	
USD	223 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	306 525	325 974	
USD	523 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	724 358	721 839	
USD	177 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	246 897	246 881	
USD	254 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	327 482	343 365	
USD	281 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	389 918	404 421	
USD	294 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	416 478	430 639	
USD	228 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	307 695	321 417	
USD	174 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	236 736	245 959	
USD	347 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	490 741	485 100	
USD	358 717	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	499 682	490 420	
			36 520 587	35 576 524	21,0
CANADA					
	258 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	258 240	257 839	
USD	29 550	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	39 847	41 189	
USD	425 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	581 146	612 809	
	299 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	257 886	300 335	
	692 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	692 924	734 627	
	322 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	322 000	342 724	
USD	118 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	160 049	174 709	
	385 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	385 000	409 693	
	403 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	403 000	422 218	
	108 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	108 000	110 244	
USD	292 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	387 028	381 508	
	73 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	73 000	70 241	
USD	61 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	79 597	84 752	
USD	345 700	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	363 256	482 047	
USD	41 161	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	56 047	57 517	
	389 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	390 607	408 216	
	1 095 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	1 095 609	1 158 072	
	187 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	187 000	210 475	
	289 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	300 901	320 496	
USD	193 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	264 789	281 009	
	176 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	176 763	174 762	
USD	383 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	531 084	559 549	
USD	523 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	593 909	725 057	
	222 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	223 511	223 665	
	539 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	542 872	564 489	
	351 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	356 349	365 975	
	110 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	110 000	113 498	
	142 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	142 000	143 553	
	748 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	754 344	796 316	
	189 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	184 518	194 996	
	39 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	38 998	39 481	
	427 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	427 956	447 547	
	193 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	192 968	192 304	
	255 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	262 381	281 952	
USD	370 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	444 651	499 043	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	68 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	96 033	99 785	
USD	45 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	64 470	67 221	
	245 000	Pembina Pipeline Corp., série 2, convertibles, taux variable, 6 juin 2055	247 114	251 569	
USD	82 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	116 456	119 213	
	25 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	25 313	25 542	
	345 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	341 592	347 948	
	962 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	965 472	1 038 614	
	528 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	528 000	551 765	
	240 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	240 000	244 125	
USD	376 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	521 252	555 939	
USD	95 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	133 320	138 236	
	26 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	26 120	26 812	
	255 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	255 808	260 281	
	137 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	140 032	148 049	
	140 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	141 083	146 886	
USD	480 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	659 523	707 094	
	850 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	850 000	855 364	
	1 275 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 282 829	1 352 264	
	81 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	81 000	81 847	
USD	74 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	92 293	102 781	
USD	178 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	226 310	245 845	
USD	139 332	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	189 755	194 376	
			18 612 005	19 744 463	11,7
ÎLES CAÏMANS					
USD	1 010 126	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	1 311 902	1 405 308	
USD	163 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	226 111	228 046	
USD	171 658	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	226 576	239 494	
			1 764 589	1 872 848	1,1
R.-U.					
USD	36 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	45 890	53 101	
USD	65 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	92 700	102 860	
USD	327 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	475 824	482 391	
USD	38 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	54 259	56 098	
USD	108 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	148 567	155 329	
USD	191 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	258 825	258 969	
USD	51 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	71 917	76 865	
USD	72 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	94 042	100 709	
USD	171 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	242 699	268 289	
			1 484 723	1 554 611	0,9
ZAMBIE					
USD	127 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	175 529	182 867	
USD	359 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	518 026	527 666	
USD	270 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	363 851	395 303	
			1 057 406	1 105 836	0,7
MACAO					
USD	43 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	51 270	57 715	
USD	12 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	16 270	16 704	
USD	156 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	177 214	213 176	
USD	218 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	242 352	303 305	
USD	217 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	299 845	306 153	
			786 951	897 053	0,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
ISRAËL					
USD	526 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	523 895	547 357	
USD	24 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	33 676	34 814	
			557 571	582 171	0,3
LUXEMBOURG					
USD	414 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	563 862	577 336	0,3
INDE					
USD	426 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	532 423	559 960	0,3
CONGO					
USD	372 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	536 031	534 316	0,3
HONG KONG					
USD	332 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	455 988	484 727	0,3
SUISSE					
USD	5 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	7 396	7 694	
USD	33 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 septembre 2029	45 786	47 531	
USD	176 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	223 068	223 143	
USD	88 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	125 602	126 144	
			401 852	404 512	0,3
BURKINA FASO					
USD	268 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	360 007	372 834	0,2
PAYS-BAS					
USD	200 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	280 610	295 214	0,2
IRLANDE					
USD	127 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	176 842	182 585	0,1
AUSTRALIE					
USD	64 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	88 817	90 193	0,1
		Total des obligations	64 180 264	64 835 183	38,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	139 608 214	167 378 019	98,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(74 145)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	139 534 069	167 378 019	98,8
		Contrat(s) de change à terme		(1 558 536)	(0,9)
		Total du portefeuille de placements	139 534 069	165 819 483	97,9
		Autres actifs (passifs) nets		3 581 550	2,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		169 401 033	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 563	USD	3 331	1,37	(69)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 690	USD	5 581	1,38	(72)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 133 406	USD	5 283 261	1,35	(213 775)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 961 975	USD	1 432 894	1,37	(27 516)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	542 846	USD	395 099	1,37	(5 187)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 668 843	USD	1 973 306	1,35	(75 341)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 959 240	USD	1 427 971	1,37	(23 416)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	333 759	USD	243 127	1,37	(3 477)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 306 587	USD	955 262	1,37	(19 741)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 947 880	USD	2 865 787	1,38	(31 103)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	604 501	USD	439 548	1,38	(5 185)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	927 806	GBP	501 700	1,85	(8 170)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	773 735	USD	562 561	1,38	(8 592)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 180 153	USD	4 557 635	1,36	(157 935)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 229 110	USD	1 623 946	1,37	(25 647)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	448 156	USD	325 957	1,37	(3 971)
Citibank N.A	A-1	11 décembre 2025	AUD	182 500	CAD	166 125	1,10	1 516
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 291	USD	3 846	1,38	(57)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	464 574	USD	337 537	1,38	(4 822)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	638 324	USD	463 775	1,38	(6 627)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	681 253	USD	495 054	1,38	(7 195)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	712 221	USD	517 556	1,38	(7 520)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	743 228	USD	540 059	1,38	(7 806)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	959 846	USD	697 576	1,38	(10 240)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 973 115	USD	2 182 175	1,36	(61 533)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 616 751	USD	1 910 525	1,37	(35 905)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	814 394	USD	592 649	1,37	(7 655)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 532 473	EUR	2 192 700	1,61	(53 021)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	27 863	USD	20 252	1,38	(301)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	309 583	USD	225 024	1,38	(3 348)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	431 121	USD	313 438	1,38	(4 763)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	774 112	USD	562 561	1,38	(8 216)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	773 894	USD	562 561	1,38	(8 433)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 413 653	USD	3 976 665	1,36	(116 508)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 959 803	USD	1 432 894	1,37	(29 688)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	473 700	USD	345 712	1,37	(5 829)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	2 346 999	AUD	2 613 532	0,90	(53 745)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 530 499	EUR	2 192 700	1,61	(54 995)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 174 847	USD	6 011 023	1,36	(184 398)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 576 940	USD	4 075 191	1,37	(81 232)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	881 272	USD	640 345	1,38	(6 935)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 545 391	USD	1 136 190	1,36	(34 655)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	473 864	USD	345 712	1,37	(5 665)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 225 506	USD	3 834 641	1,36	(107 149)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 899 168	USD	1 384 097	1,37	(22 572)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	494 362	USD	359 212	1,38	(3 893)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	700 274	CHF	405 400	1,73	(12 139)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	69 710	GBP	37 300	1,87	123
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	474 966	JPY	50 707 500	0,01	(4 133)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 558 536)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(2)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(2)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 561)	2	-	(1 559)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 561)	2	-	(1 559)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	20	(19)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	20	(19)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(548)	19	-	(529)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(548)	19	-	(529)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds structuré de rendement supérieur CI	35 790	1 761	4,9
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	4 994	0,9
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	489 843	3 973	0,8
Fonds d'immobilier mondial CI	379 752	2 448	0,6
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	2 660	0,2

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds structuré de rendement supérieur CI	12 943	875	6,8
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	3 807	1,0
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	4 636	0,8
Fonds d'immobilier mondial CI	398 023	2 385	0,6
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	2 566	0,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	20	22
Paielements indirects†	8	7

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 082 647	4 983 900	497 483	581 360	1 043 396	1 159 863	479 106	518 200
Actions rachetables émises	153 219	128 216	49 257	3 113	7 214	13 419	423	435
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	109	235	4 398	3 912	-	-
Actions rachetables rachetées	(388 574)	(760 784)	(100 046)	(59 034)	(24 820)	(89 654)	(11 593)	(26 575)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 847 292	4 351 332	446 803	525 674	1 030 188	1 087 540	467 936	492 060

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 836	17 837	35 066	50 703	1 489 589	1 672 075	234 440	226 802
Actions rachetables émises	-	-	-	-	60 543	14 289	2 487	67
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	258	-	-	499	460
Actions rachetables rachetées	-	-	-	(9 285)	(79 398)	(159 974)	(13 239)	(3 447)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 836	17 837	35 066	41 676	1 470 734	1 526 390	224 187	223 882

	Actions FT8		Actions I		Actions IT5		Actions IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	252 656	190 144	453 952	775 494	57 649	59 266	36 220	59 363
Actions rachetables émises	93	76 935	393	444	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	316	591	-	-	-	-	7	8
Actions rachetables rachetées	(77 580)	(10 394)	(13 433)	(250 185)	(284)	(300)	(109)	(8 393)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	175 485	257 276	440 912	525 753	57 365	58 966	36 118	50 978

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 182 565	2 589 587	62 370	96 268	225 843	306 713
Actions rachetables émises	1 101	48 706	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	37	993	937
Actions rachetables rachetées	(113 721)	(376 809)	(595)	(10 501)	(11 423)	(9 550)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 069 945	2 261 484	61 775	85 804	215 413	298 100

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,20
Actions AT5	1,900	0,20
Actions AT8	1,900	0,20
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions F	0,900	0,20
Actions FT5	0,900	0,20
Actions FT8	0,900	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	1 750	3 312
Garanties (hors trésorerie)	1 843	3 499

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	1
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	5	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,8	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	4 994
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	3 973
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	2 448
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2 660
Fonds structuré de rendement supérieur CI (série IN)	1 761

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	4 636
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	3 807
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	2 385
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2 566
Fonds structuré de rendement supérieur CI (série IN)	875

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	38,0
Obligations - É.-U.	18,6
Obligations - Canada	11,7
Actions - Canada	5,2
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	4,9
Actions - Fonds	3,4
Actions - France	2,5
Actions - Australie	2,4
Autres actifs (passifs) nets	2,3
Actions - Allemagne	2,2
Actions - Nouvelle-Zélande	1,3
Obligations - Îles Caïmans	1,2
Obligations - R.-U.	1,0
Actions - Pays-Bas	0,9
Obligations - Macao	0,9
Actions - Suisse	0,7
Actions - Japon	0,5
Obligations - Zambie	0,5
Obligations - Luxembourg	0,3
Obligations - Inde	0,3
Obligations - Israël	0,3
Obligations - Congo	0,3
Obligations - Burkina Faso	0,3
Obligations - Hong Kong	0,2
Obligations - Suisse	0,2
Obligations - Allemagne	0,1
Obligations - Irlande	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,1
BBB/Baa/B++	9,9
BB/Ba/B+	21,9
B	4,6
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	2,0
Total	38,6

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,1
BBB/Baa/B++	10,5
BB/Ba/B+	20,3
B	3,9
Aucune	1,5
Total	36,3

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 254 000 \$ (10 696 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	
Dollar américain	108 020	(76 520)	31 500	18,6
Euro	13 912	(7 171)	6 741	4,0
Dollar australien	5 887	(2 233)	3 654	2,2
Franc suisse	1 415	(712)	703	0,4
Livre sterling	1 678	(1 006)	672	0,4
Dollar néo-zélandais	599	-	599	0,4
Yen japonais	949	(479)	470	0,3
Total	132 460	(88 121)	44 339	26,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)
au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	116 553	(76 289)	40 264	23,3
Euro	13 949	(6 835)	7 114	4,1
Dollar australien	5 760	(2 160)	3 600	2,1
Dollar néo-zélandais	644	-	644	0,4
Franc suisse	1 283	(643)	640	0,4
Yen japonais	804	(423)	381	0,2
Total	138 993	(86 350)	52 643	30,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 434 000 \$ (5 264 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	509	4 648	12 850	46 828	64 835

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	501	3 449	14 426	43 839	62 215

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 534 000 \$ (583 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Actions	85 425	-	1 282	86 707
Obligations	-	62 754	2 081	64 835
Fonds	4 209	-	2 660	6 869
Fonds négocié(s) en bourse	8 967	-	-	8 967
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 559)	-	(1 559)
Total	98 601	61 195	6 023	165 819

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	91 443	-	1 245	92 688
Obligations	-	59 891	2 324	62 215
Fonds	3 260	-	2 566	5 826
Fonds négocié(s) en bourse	8 443	-	-	8 443
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(528)	-	(528)
Total	103 146	59 363	6 135	168 644

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l’exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l’exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	1 245	-	-	-	-	-	37	1 282
Obligations	2 324	83	(209)	-	-	18	(135)	2 081
Fonds	2 566	29	-	-	-	-	65	2 660
Total	6 135	112	(209)	-	-	18	(33)	6 023

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s’est établie à (32 433 \$).

pour la période ou l’exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	2 342	-	(2 119)	-	-	2 115	(1 093)	1 245
Obligations	4 361	154	(2 343)	-	-	(262)	414	2 324
Fonds	2 283	157	-	-	-	-	126	2 566
Total	8 986	311	(4 462)	-	-	1 853	(553)	6 135

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s’est établie à 415 371 \$.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	2 659 738	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	2 566 149	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Obligation	1 461 745	Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model)	Écart de taux, volatilité des taux d'intérêt

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model) : La valeur de l'investissement est déterminée en fonction de ses flux de trésorerie futurs, en intégrant la modélisation des taux d'intérêt dans le cadre d'évaluation et en tenant compte de l'option de remboursement anticipé.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % des écarts de crédit et de la volatilité des taux d'intérêt, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 73 000 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Fonds de rendement diversifié CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 327 238	1 341 165
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	25 023	22 782
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	8	159
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 479	2 216
Montant à recevoir pour la souscription de parts	765	1 759
Dividendes à recevoir	1 645	1 798
Intérêts à recevoir	8 155	8 029
Rabais sur frais à recevoir	51	367
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 364 364	1 378 275
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	13 035	4 255
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	63	193
Frais d'administration à payer	8	23
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	7 662	9 856
Montant à payer pour le rachat de parts	1 582	2 366
Autres comptes créditeurs	-	-
	22 350	16 693
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 342 014	1 361 582

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	875 108	904 080	8,19	8,27	106 821 143	109 377 610
Série E	90 934	91 153	8,63	8,69	10 540 729	10 490 066
Série EF	9 295	10 028	7,68	7,75	1 209 936	1 293 611
Série F	208 057	196 129	7,81	7,91	26 650 538	24 802 425
Série I	22 900	21 269	10,05	10,08	2 277 583	2 109 921
Série O	107 199	109 716	8,47	8,55	12 659 587	12 831 945
Série OO	1	1	8,57	8,65	146	139
Série P	20 599	20 429	7,83	7,92	2 629 497	2 577 893
Série PP	65	69	8,54	8,63	7 620	7 940
Série W	1 119	1 533	8,48	8,58	132 003	178 704
Série Y	1 119	1 136	8,68	8,76	128 834	129 752
Série Z	5 618	6 039	8,83	8,89	636 307	679 233

Fonds de rendement diversifié CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	12 563	13 644
Intérêts aux fins des distributions	18 502	19 669
Distributions de revenu provenant des placements	691	377
Distributions de gains en capital provenant des placements	616	309
Revenu (perte) sur les dérivés	-	2
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	49 713	8 113
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(27 351)	87 027
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	54 734	129 141
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	9
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(856)	166
Rabais sur frais	776	733
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(73)	908
Total des revenus	54 661	130 049
Charges		
Frais de gestion (note 5)	10 193	10 309
Frais d'administration (note 5)	1 259	1 264
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	184	148
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 554	1 695
Taxe de vente harmonisée	1 170	1 177
Autres frais	-	2
Total des charges	14 361	14 596
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 300	115 453

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	24 338	75 559	0,23	0,66	107 935 069	114 038 223
Série E	2 679	7 994	0,26	0,70	10 502 729	11 352 697
Série EF	318	914	0,25	0,67	1 247 240	1 366 655
Série F	7 012	15 553	0,27	0,68	25 673 740	22 908 037
Série I	890	1 944	0,39	0,78	2 262 422	2 496 433
Série O	4 109	10 639	0,32	0,76	12 750 353	13 952 802
Série OO	-	-	0,33	0,74	142	161
Série P	726	2 038	0,29	0,71	2 517 282	2 855 871
Série PP	2	7	0,32	0,78	7 758	9 470
Série W	36	129	0,26	0,81	139 143	160 281
Série Y	37	102	0,29	0,74	128 378	137 357
Série Z	153	574	0,23	0,71	652 112	807 729

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	904 080	912 262	91 153	96 271	10 028	10 225	196 129	176 476
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 338	75 559	2 679	7 994	318	914	7 012	15 553
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(11 043)	(10 513)	(1 131)	(1 097)	(140)	(139)	(3 169)	(2 537)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(21 548)	(23 879)	(2 207)	(2 493)	(274)	(314)	(6 184)	(5 762)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(32 591)	(34 392)	(3 338)	(3 590)	(414)	(453)	(9 353)	(8 299)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	50 028	37 493	1 349	2 054	394	328	22 309	13 217
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	28 344	30 283	2 986	3 208	249	303	6 973	6 119
Rachat de parts rachetables	(99 091)	(98 775)	(3 895)	(11 249)	(1 280)	(927)	(15 013)	(23 686)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(20 719)	(30 999)	440	(5 987)	(637)	(296)	14 269	(4 350)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(28 972)	10 168	(219)	(1 583)	(733)	165	11 928	2 904
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	875 108	922 430	90 934	94 688	9 295	10 390	208 057	179 380

	Série I		Série O		Série OO		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 269	29 189	109 716	118 344	1	1	20 429	22 113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	890	1 944	4 109	10 639	-	-	726	2 038
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(321)	(320)	(1 757)	(1 728)	-	-	(332)	(339)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(627)	(728)	(3 429)	(3 924)	-	-	(648)	(769)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(948)	(1 048)	(5 186)	(5 652)	-	-	(980)	(1 108)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 459	693	2 597	1 979	-	-	1 917	562
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	836	948	4 503	4 989	-	-	569	620
Rachat de parts rachetables	(1 606)	(10 250)	(8 540)	(15 749)	-	-	(2 062)	(2 542)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 689	(8 609)	(1 440)	(8 781)	-	-	424	(1 360)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 631	(7 713)	(2 517)	(3 794)	-	-	170	(430)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 900	21 476	107 199	114 550	1	1	20 599	21 683

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série PP		Série W		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	69	78	1 533	1 212	1 136	1 175	6 039	6 941
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	7	36	129	37	102	153	574
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(1)	(19)	(21)	(16)	(15)	(67)	(75)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(3)	(38)	(47)	(31)	(35)	(132)	(172)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	(4)	(57)	(68)	(47)	(50)	(199)	(247)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	90	192	-	43	353	34
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	4	57	68	25	24	165	199
Rachat de parts rachetables	(6)	(4)	(540)	(69)	(32)	(110)	(893)	(544)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3)	-	(393)	191	(7)	(43)	(375)	(311)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4)	3	(414)	252	(17)	9	(421)	16
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	65	81	1 119	1 464	1 119	1 184	5 618	6 957

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 361 582	1 374 287
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 300	115 453
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(17 996)	(16 785)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(35 120)	(38 126)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(53 116)	(54 911)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	81 496	56 595
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	44 710	46 765
Rachat de parts rachetables	(132 958)	(163 905)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 752)	(60 545)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 568)	(3)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 342 014	1 374 284

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 300	115 453
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(49 713)	(8 113)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	27 351	(87 027)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(15)	34
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	184	148
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	227 655	243 776
Achat de placements et de dérivés	(182 769)	(141 079)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 307)	(686)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	153	546
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(126)	944
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(130)	(62)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(15)	(7)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	316	(289)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	61 884	123 638
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(8 406)	(8 144)
Produit de l'émission de parts rachetables	56 328	46 624
Montant versé au rachat de parts rachetables	(107 580)	(155 793)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(59 658)	(117 313)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	15	(34)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 226	6 325
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 782	2 689
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	25 023	8 980
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18 318	20 563
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 220	12 545
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
USD	37 108	Alexandria Real Estate Equities Inc.	5 763 296	4 303 945	
USD	361 686	American Homes 4 Rent, catégorie A	10 380 674	16 736 667	
USD	588 790	AT&T Inc.	14 596 143	23 140 394	
USD	586 819	Brixmor Property Group Inc.	21 115 654	22 605 592	
USD	242 753	Burford Capital Ltd.	2 977 480	4 040 559	
USD	111 098	Cheniere Energy Inc.	7 846 601	36 331 452	
USD	15 302	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	523 989	642 494	
USD	49 120	Crown Castle Inc.	8 863 686	6 596 086	
USD	127 468	Entergy Corp.	8 967 650	16 531 647	
USD	14 628	Equinix Inc.	12 796 205	15 945 034	
USD	142 212	Equitable Holdings Inc.	5 128 198	10 050 196	
USD	163 954	Equity Lifestyle Properties Inc.	14 522 001	13 850 209	
EUR	340 274	Ferrovial SE	7 918 650	27 120 818	
USD	520 590	Healthpeak Properties Inc.	15 132 778	13 874 273	
USD	314 469	Hess Midstream LP, catégorie A	9 098 445	15 120 687	
USD	294 287	Host Hotels & Resorts Inc.	6 582 781	6 970 698	
USD	454 625	Kimco Realty Corp.	13 053 134	13 824 530	
USD	542 048	Northeast Grocery Inc.	1 573 757	6 894 930	
USD	148 125	Prologis Inc.	15 092 184	23 607 790	
USD	1 846 857	Quotient Ltd.	807 428	113 092	
EUR	65 421	Sanofi SA	7 968 190	8 396 448	
USD	47 824	SBA Communications Corp.	18 834 400	12 868 730	
USD	83 239	Sempra	7 467 135	10 423 618	
USD	75 550	Synchrony Financial	3 723 153	7 470 406	
USD	81 788	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	2 685 961	2 316 326	
USD	49 234	Targa Resources Corp.	3 557 190	11 479 666	
USD	339 072	Ventas Inc.	22 329 852	33 027 335	
USD	576 934	VICI Properties Inc.	20 857 969	26 183 190	
USD	37 966	Welltower Inc.	4 758 263	9 412 433	
USD	392 364	Williams Cos. Inc. (The)	15 290 970	34 592 456	
			290 213 817	434 471 701	32,4
CANADA					
	190 834	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	13 594 724	17 173 151	
	271 723	Brookfield Corp., catégorie A	8 382 588	25 946 829	
	203 640	Calfrac Well Services Ltd.	1 951 813	704 594	
	242 534	FPI d'immeubles résidentiels canadien	13 212 123	9 871 134	
	619 837	Chartwell résidences pour retraités	6 703 137	12 508 311	
	1 182 676	FPI First Capital	19 714 759	23 381 505	
USD	990 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	134	138	
USD	814 651	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	110	666 162	
	41 331	Banque Toronto-Dominion (La)	3 388 658	4 599 314	
	95 486	Xplornet Mobile	136 545	-	
	58 285	Xplornet Wireless	44 186	253 539	
			67 128 777	95 104 677	7,1
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	1 104 635	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	23 674 028	38 518 621	
	1 029 872	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	26 744 706	30 576 900	
			50 418 734	69 095 521	5,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
FONDS					
USD	1 163 010	Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	19 216 928	18 949 737	
	1 212 767	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	17 738 798	20 915 320	
	1 401 733	Fonds structuré de rendement supérieur CI (série IN)	13 666 161	13 877 153	
			50 621 887	53 742 210	4,0
FRANCE					
EUR	848 432	Getlink SE	19 971 730	21 709 060	
EUR	68 767	Vinci SA	9 035 640	13 252 879	
			29 007 370	34 961 939	2,6
AUSTRALIE					
AUD	2 290 105	Atlas Arteria Ltd.	11 267 259	10 354 846	
AUD	89 173	Goodman Group	2 499 258	2 691 839	
AUD	1 705 335	Transurban Group	17 002 833	21 671 829	
			30 769 350	34 718 514	2,6
ALLEMAGNE					
EUR	322 712	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	8 159 760	15 296 606	
EUR	195 370	RWE AG	9 640 555	12 072 900	
			17 800 315	27 369 506	2,0
NOUVELLE-ZÉLANDE					
AUD	1 786 140	Aéroport international d'Auckland Ltée	11 705 106	11 201 324	
NZD	788 271	Aéroport international d'Auckland Ltée	5 054 109	5 011 736	
			16 759 215	16 213 060	1,2
R.-U.					
GBP	4 311 303	Centrica PLC	13 233 646	13 443 711	1,0
PAYS-BAS					
EUR	203 898	Koninklijke Vopak NV	11 297 584	13 006 337	1,0
SUISSE					
CHF	66 246	Novartis AG, actions nominatives	7 388 477	11 595 401	0,9
JAPON					
JPY	481 217	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	6 145 528	7 304 607	0,5
Total des actions			590 784 700	811 027 184	60,4
OBLIGATIONS					
É.-U.					
USD	2 335 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	2 717 325	3 235 774	
USD	346 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	498 292	492 991	
USD	808 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 163 641	1 153 560	
USD	417 980	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	551 198	427 552	
USD	915 503	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	1 194 805	1 279 919	
USD	5 335 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	6 733 051	7 516 160	
USD	1 522 926	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 28 juin 2032	2 083 870	2 132 268	
USD	1 593 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	2 209 457	2 397 110	
USD	936 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	1 288 613	1 320 712	
USD	884 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	1 217 604	1 260 678	
USD	8 094 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	7 823 279	8 320 461	
USD	1 183 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	1 625 941	1 652 893	
USD	3 865 313	Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	5 322 198	5 406 252	
USD	479 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	580 566	655 279	
USD	354 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	468 923	491 669	
USD	2 153 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	2 754 205	3 004 169	
USD	1 027 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	1 275 277	1 437 263	
USD	736 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	990 966	1 089 634	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	550 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	696 460	705 604	
USD	693 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	808 158	878 287	
USD	1 873 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	2 271 012	2 412 481	
USD	1 002 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	1 368 648	1 383 089	
USD	1 526 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	2 081 388	2 177 841	
USD	2 754 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	3 819 069	3 963 591	
USD	4 052 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	4 969 201	5 590 471	
USD	214 669	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	291 436	299 223	
USD	748 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	1 026 441	1 015 158	
USD	858 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	1 173 208	1 186 752	
USD	551 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	756 991	777 614	
USD	517 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	718 087	722 936	
USD	869 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	1 214 557	1 293 135	
USD	1 227 960	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	1 649 546	1 715 369	
USD	1 695 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	2 355 760	2 312 996	
USD	2 295 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	3 807 063	3 530 773	
USD	227 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	262 274	303 938	
USD	1 535 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	1 565 678	1 702 539	
USD	578 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	800 250	803 592	
USD	1 738 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	2 119 384	2 422 284	
USD	918 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	1 246 415	1 338 263	
USD	1 465 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	1 817 540	2 089 764	
USD	4 538 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	4 052 366	5 399 688	
USD	633 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	891 555	907 027	
USD	2 628 981	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	3 744 931	3 661 497	
USD	3 662 070	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	3 816 217	4 800 328	
USD	2 625 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	3 660 759	3 685 738	
USD	42 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	58 237	61 745	
USD	1 295 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	1 620 886	1 816 444	
USD	3 280 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	4 485 327	4 662 900	
USD	821 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	1 055 339	1 096 682	
USD	1 015 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	1 278 816	1 325 472	
USD	521 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	660 050	722 793	
USD	3 266 250	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	4 286 976	4 650 512	
USD	62 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	67 967	72 987	
USD	2 053 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 347 288	2 454 192	
USD	1 495 771	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	2 051 804	1 891 712	
USD	1 081 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	1 567 231	1 565 513	
USD	48 301 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	13 685 852	-	
USD	1 094 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	1 421 323	1 468 462	
USD	916 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	1 256 733	1 293 038	
USD	2 354 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	3 282 029	3 400 270	
USD	1 950 785	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	2 657 963	2 739 505	
USD	1 551 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	2 031 804	2 237 136	
USD	519 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	553 189	622 725	
USD	1 360 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	1 564 062	1 744 134	
USD	2 891 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	3 667 266	3 880 561	
USD	1 080 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	1 238 919	1 491 028	
USD	55 441	Medline Borrower LP, taux flottant, 23 octobre 2030	76 051	77 200	
USD	391 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	506 096	551 664	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	1 379 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	1 880 694	1 945 597	
USD	756 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	965 780	1 052 125	
USD	56 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	74 770	81 748	
USD	1 377 500	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	1 812 054	1 934 646	
USD	640 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	890 976	890 004	
USD	1 283 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	1 786 128	1 787 327	
USD	524 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	600 030	701 496	
USD	633 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	872 622	892 735	
USD	321 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	447 458	459 776	
USD	69 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	94 485	99 664	
USD	1 309 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	1 831 694	1 905 197	
USD	723 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	995 526	1 065 599	
USD	1 737 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	2 394 738	2 515 874	
USD	2 226 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	2 034 764	2 388 587	
USD	1 172 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	1 303 399	1 489 469	
USD	1 422 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	1 632 067	1 973 901	
USD	1 348 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	1 589 380	1 830 465	
USD	1 214 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	1 553 833	1 687 764	
USD	1 303 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	1 797 966	1 870 886	
USD	1 836 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	2 542 317	2 608 990	
USD	697 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	960 318	1 005 888	
USD	940 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	1 315 804	1 363 342	
USD	1 013 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	1 398 924	1 422 481	
USD	491 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	680 844	698 646	
USD	3 220 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	4 645 318	4 645 863	
USD	729 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	1 056 026	1 055 064	
USD	977 090	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 408 875	1 360 510	
USD	7 537 535	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	10 187 375	10 489 988	
USD	2 525 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	3 503 132	3 641 593	
USD	37 022	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	50 758	52 014	
USD	2 884 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	4 027 316	4 135 004	
USD	3 538 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	4 891 073	5 066 171	
USD	1 222 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	1 703 804	1 752 664	
USD	3 328 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	4 466 139	4 313 910	
USD	799 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	1 094 803	1 144 755	
USD	599 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	817 905	862 160	
USD	574 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	800 600	808 697	
USD	1 202 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	1 636 209	1 670 202	
USD	272 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	324 319	325 546	
USD	2 098 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	2 999 497	2 987 536	
USD	962 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	1 327 961	1 359 833	
USD	227 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	312 068	317 210	
USD	1 550 115	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	2 144 562	2 162 990	
USD	2 093 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	2 895 328	2 908 000	
USD	3 140 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	4 287 946	4 421 794	
USD	66 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	90 826	94 440	
USD	577 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	803 822	821 952	
USD	200 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	277 139	286 876	
USD	865 339	TransDigm Inc., taux flottant, 22 mars 2030	1 224 339	1 204 466	
USD	1 958 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	2 493 851	2 720 698	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	393 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	473 135	539 045	
USD	2 318 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	2 497 032	2 605 443	
USD	516 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	713 138	715 188	
USD	312 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	355 554	383 081	
USD	529 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	731 492	707 849	
USD	1 982 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	2 601 977	2 601 699	
USD	1 559 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	1 758 599	1 955 162	
USD	1 936 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	2 664 412	2 829 983	
USD	4 004 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	5 555 079	5 526 284	
USD	1 403 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	1 957 057	1 956 913	
USD	1 856 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	2 388 209	2 508 997	
USD	2 186 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	3 035 340	3 146 137	
USD	2 351 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	3 329 553	3 443 644	
USD	1 801 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	2 431 259	2 538 915	
USD	1 278 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	1 738 783	1 806 529	
USD	2 755 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	3 895 009	3 851 445	
USD	2 841 889	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	3 959 391	3 885 289	
			275 917 394	275 464 743	20,6
CANADA					
	1 917 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	1 918 598	1 915 802	
USD	163 510	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	220 488	227 913	
USD	1 131 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	1 710 718	1 641 716	
USD	3 164 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	4 326 396	4 562 180	
	1 909 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	1 641 404	1 917 523	
	6 297 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	6 298 034	6 684 895	
	2 394 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	2 394 000	2 548 078	
USD	886 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	1 201 726	1 311 795	
	2 704 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	2 704 000	2 877 428	
	3 186 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	3 186 000	3 337 932	
	852 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	852 000	869 706	
USD	1 896 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	2 509 526	2 477 190	
	813 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	813 000	782 275	
USD	904 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	1 178 615	1 256 003	
USD	2 201 300	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	2 329 691	3 069 508	
USD	26 273	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	35 776	36 713	
	2 682 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	2 693 113	2 814 487	
	8 737 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	8 763 288	9 240 251	
	2 124 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	2 124 000	2 390 631	
	1 671 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	1 739 812	1 853 111	
USD	1 563 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	2 144 351	2 275 736	
	1 366 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	1 367 764	1 356 393	
USD	3 191 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	4 422 854	4 661 939	
USD	4 873 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	6 570 098	6 813 920	
USD	5 324 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	6 019 222	7 380 883	
USD	4 215 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	5 698 736	5 933 457	
	1 751 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	1 763 343	1 764 133	
	725 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	694 188	725 576	
	729 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	729 000	752 183	
	3 209 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	3 229 004	3 360 758	
	2 338 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	2 374 485	2 437 745	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	1 099 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	1 099 000	1 111 020	
	3 488 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	3 521 903	3 713 309	
	1 494 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	1 473 444	1 541 394	
	307 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	306 988	310 785	
	4 879 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	4 829 997	5 113 770	
	1 378 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	1 377 731	1 373 029	
	1 834 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	1 857 689	2 027 842	
USD	2 883 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	3 490 807	3 888 493	
USD	529 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	747 115	776 266	
USD	343 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	493 838	512 373	
	604 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	529 670	602 537	
	650 000	Pembina Pipeline Corp., série 2, convertibles, taux variable, 6 juin 2055	655 608	667 427	
	197 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	199 463	201 270	
USD	653 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	927 394	949 343	
	2 837 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	2 797 511	2 861 239	
	7 285 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	7 311 438	7 865 177	
	4 171 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	4 171 000	4 358 737	
	1 887 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	1 887 000	1 919 433	
USD	765 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	1 073 432	1 113 162	
USD	2 977 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	4 126 052	4 401 675	
	293 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	294 348	302 156	
	2 005 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	2 011 171	2 046 522	
	1 108 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	1 116 553	1 162 495	
	1 089 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	1 113 302	1 176 826	
USD	3 010 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	4 135 839	4 434 070	
	4 850 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	4 850 000	4 880 604	
	10 070 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	10 125 873	10 680 242	
	647 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	647 000	653 768	
USD	1 187 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	1 480 428	1 648 655	
USD	2 351 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	2 962 984	3 247 082	
USD	972 801	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	1 323 033	1 357 116	
			156 690 841	166 175 677	12,4
		R.-U.			
USD	521 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	685 292	726 000	
USD	333 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	424 478	491 187	
USD	366 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	521 955	579 181	
USD	2 800 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	4 051 849	4 130 566	
USD	289 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	412 601	426 641	
USD	861 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	1 181 002	1 238 316	
USD	1 504 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	2 038 440	2 039 208	
USD	332 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	468 236	500 376	
USD	1 830 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	2 413 557	2 559 680	
USD	1 195 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	1 747 634	1 874 883	
			13 945 044	14 566 038	1,1
		ÎLES CAÏMANS			
USD	4 526 847	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	5 817 796	6 297 839	
USD	1 277 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	1 771 439	1 786 595	
USD	1 370 136	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	1 829 993	1 911 586	
			9 419 228	9 996 020	0,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
ZAMBIE					
USD	995 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	1 375 228	1 432 701	
USD	2 718 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	3 904 717	3 994 971	
USD	2 128 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	2 931 427	3 115 576	
			8 211 372	8 543 248	0,6
MACAO					
USD	998 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	1 022 356	1 339 534	
USD	74 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	100 351	103 008	
USD	1 189 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	1 350 635	1 624 781	
USD	1 648 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	1 855 666	2 292 881	
USD	1 721 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	2 377 984	2 428 061	
			6 706 992	7 788 265	0,6
SUISSE					
USD	237 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	286 000	325 761	
USD	931 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	1 157 269	1 280 365	
USD	35 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	51 771	53 859	
USD	809 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 septembre 2029	1 119 064	1 165 227	
USD	1 239 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	1 543 031	1 570 877	
USD	697 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	994 832	999 116	
			5 151 967	5 395 205	0,4
INDE					
USD	3 829 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	4 778 287	5 033 070	0,4
ISRAËL					
USD	4 264 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	4 236 173	4 437 129	
USD	187 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	262 392	271 256	
			4 498 565	4 708 385	0,4
LUXEMBOURG					
USD	2 946 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	4 012 836	4 108 292	0,3
CONGO					
USD	2 706 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	3 881 787	3 886 718	0,3
HONG KONG					
USD	2 630 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	3 601 322	3 839 854	0,3
PAYS-BAS					
USD	423 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	550 124	591 165	
USD	200 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	270 731	302 505	
USD	1 348 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	1 898 708	1 989 745	
			2 719 563	2 883 415	0,2
BURKINA FASO					
USD	1 297 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	1 751 495	1 804 348	0,1
IRLANDE					
USD	1 008 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	1 403 732	1 449 180	0,1
AUSTRALIE					
USD	403 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	558 146	567 932	0,0
		Total des obligations	503 248 571	516 210 390	38,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 094 033 271	1 327 237 574	98,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(575 876)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	1 093 457 395	1 327 237 574	98,9
		Contrat(s) de change à terme		(13 027 464)	(1,0)
		Total du portefeuille de placements	1 093 457 395	1 314 210 110	97,9
		Autres actifs (passifs) nets		27 803 607	2,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 342 013 717	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	21 046	USD	15 362	1,37	(317)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	78 203	USD	56 762	1,38	(734)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	67 679 400	USD	50 125 834	1,35	(2 028 235)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	9 049 481	USD	6 609 127	1,37	(126 917)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 520 677	USD	4 018 106	1,37	(52 746)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	25 321 103	USD	18 722 076	1,35	(714 806)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	9 036 864	USD	6 586 420	1,37	(108 006)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 394 287	USD	2 472 570	1,37	(35 358)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 026 546	USD	4 406 085	1,37	(91 053)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	18 209 335	USD	13 218 254	1,38	(143 461)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 147 698	USD	4 470 143	1,38	(52 735)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	7 431 697	GBP	4 018 600	1,85	(65 438)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 479 841	USD	4 711 313	1,38	(71 960)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	59 656 701	USD	43 994 617	1,36	(1 524 539)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	10 281 621	USD	7 490 344	1,37	(118 297)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 557 691	USD	3 314 937	1,37	(40 383)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	44 312	USD	32 209	1,38	(479)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 890 695	USD	2 826 788	1,38	(40 386)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 345 807	USD	3 884 007	1,38	(55 498)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 705 328	USD	4 145 956	1,38	(60 257)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 964 683	USD	4 334 408	1,38	(62 974)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 224 356	USD	4 522 861	1,38	(65 373)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 038 479	USD	5 842 028	1,38	(85 754)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	28 207 935	USD	20 703 755	1,36	(583 801)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	12 069 588	USD	8 812 170	1,37	(165 609)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 282 281	USD	6 027 159	1,37	(77 853)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	28 321 322	EUR	17 579 800	1,61	(425 093)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	233 344	USD	169 607	1,38	(2 521)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 592 681	USD	1 884 525	1,38	(28 039)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 610 534	USD	2 624 971	1,38	(39 890)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 482 998	USD	4 711 313	1,38	(68 803)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 481 177	USD	4 711 313	1,38	(70 624)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	51 362 949	USD	37 729 283	1,36	(1 105 387)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	9 039 463	USD	6 609 127	1,37	(136 936)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 817 462	USD	3 515 843	1,37	(59 283)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	AUD	1 158 100	CAD	1 056 499	1,10	7 311
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	17 928 811	AUD	19 964 868	0,90	(410 559)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	28 305 500	EUR	17 579 800	1,61	(440 915)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	77 560 245	USD	57 030 598	1,36	(1 749 519)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	25 723 267	USD	18 796 550	1,37	(374 677)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 962 425	USD	6 512 222	1,38	(70 528)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	14 662 160	USD	10 779 795	1,36	(328 793)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	4 819 131	USD	3 515 843	1,37	(57 614)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	49 577 874	USD	36 381 809	1,36	(1 016 593)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 759 787	USD	6 384 054	1,37	(104 110)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 027 602	USD	3 653 143	1,38	(39 590)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	5 856 636	CHF	3 390 500	1,73	(101 522)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	558 243	GBP	298 700	1,87	986
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 654 417	JPY	390 146 700	0,01	(31 796)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(13 027 464)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	8	(8)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	8	(8)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13 035)	8	-	(13 027)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13 035)	8	-	(13 027)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	159	(150)	-	9
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	159	(150)	-	9
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 255)	150	-	(4 105)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 255)	150	-	(4 105)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds structuré de rendement supérieur CI	35 790	13 877	38,8
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	38 519	6,9
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	489 843	30 577	6,2
Fonds d'immobilier mondial CI	379 752	18 950	5,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	20 915	1,3

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds structuré de rendement supérieur CI	12 943	6 889	53,2
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	29 094	7,9
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	35 509	6,0
Fonds d'immobilier mondial CI	398 023	18 324	4,6
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	20 179	1,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	168	134
Paielements indirects†	65	43

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	109 377 610	116 886 958	10 490 066	11 772 245	1 293 611	1 396 210	24 802 425	23 459 706
Parts rachetables émises	6 166 901	4 780 221	157 801	244 087	51 790	44 676	2 884 688	1 751 606
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 497 197	3 865 850	350 135	390 566	32 812	41 318	901 292	812 315
Parts rachetables rachetées	(12 220 565)	(12 636 541)	(457 273)	(1 365 004)	(168 277)	(126 450)	(1 937 867)	(3 156 916)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	106 821 143	112 896 488	10 540 729	11 041 894	1 209 936	1 355 754	26 650 538	22 866 711

	Série I		Série O		Série OO		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 109 921	3 102 944	12 831 945	14 631 459	139	175	2 577 893	2 940 102
Parts rachetables émises	245 049	74 227	308 218	246 774	-	-	245 701	74 002
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	84 288	100 565	537 528	615 516	7	8	73 283	82 261
Parts rachetables rachetées	(161 675)	(1 109 112)	(1 018 104)	(1 948 695)	-	(50)	(267 380)	(334 708)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 277 583	2 168 624	12 659 587	13 545 054	146	133	2 629 497	2 761 657

	Série PP		Série W		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 940	9 565	178 704	148 865	129 752	142 149	679 233	829 873
Parts rachetables émises	-	-	10 921	23 404	16	4 977	40 434	4 264
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	383	483	6 817	8 314	2 941	2 851	18 915	23 683
Parts rachetables rachetées	(703)	(619)	(64 439)	(8 316)	(3 875)	(13 221)	(102 275)	(64 750)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 620	9 429	132 003	172 267	128 834	136 756	636 307	793 070

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,20
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OO	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série Y	0,850	0,22
Série Z	1,850	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	13 212	20 659
Garanties (hors trésorerie)	13 914	21 812

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	13
Charges	(4)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	7	9
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	42,6	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	38 519
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	30 577
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	18 950
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	20 915
Fonds structuré de rendement supérieur CI (série IN)	13 877

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	35 509
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	29 094
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	18 324
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	20 179
Fonds structuré de rendement supérieur CI (série IN)	6 889

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Actions - É.-U.	37,8
Obligations - É.-U.	18,3
Obligations - Canada	12,2
Actions - Canada	5,6
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	4,7
Actions - Fonds	3,3
Actions - France	2,5
Actions - Australie	2,4
Actions - Allemagne	2,4
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Actions - Nouvelle-Zélande	1,3
Obligations - R.-U.	1,1
Actions - Pays-Bas	0,9
Obligations - Macao	0,8
Actions - Suisse	0,8
Obligations - Îles Caïmans	0,7
Obligations - Zambie	0,6
Actions - Japon	0,5
Obligations - Inde	0,4
Obligations - Pays-Bas	0,4
Obligations - Luxembourg	0,3
Obligations - Israël	0,3
Obligations - Burkina Faso	0,3
Obligations - Suisse	0,2
Obligations - Congo	0,2
Obligations - Irlande	0,2
Obligations - Hong Kong	0,2
Obligations - Allemagne	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,2
BBB/Baa/B++	10,2
BB/Ba/B+	21,6
B	4,5
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	2,1
Total	38,7

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,1
BBB/Baa/B++	10,6
BB/Ba/B+	20,1
B	4,1
Aucune	1,7
Total	36,6

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 81 103 000 \$ (84 589 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	856 699	(606 507)	250 192	18,6
Euro	110 856	(57 493)	53 363	4,0
Dollar australien	45 920	(17 276)	28 644	2,1
Franc suisse	11 595	(5 958)	5 637	0,4
Livre sterling	13 444	(8 054)	5 390	0,4
Dollar néo-zélandais	5 012	-	5 012	0,4
Yen japonais	7 307	(3 686)	3 621	0,3
Dollar de Singapour	8	-	8	0,0
Total	1 050 841	(698 974)	351 867	26,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	917 225	(602 368)	314 857	23,1
Euro	112 869	(54 557)	58 312	4,3
Dollar australien	44 684	(16 813)	27 871	2,0
Dollar néo-zélandais	5 262	-	5 262	0,4
Franc suisse	10 543	(5 320)	5 223	0,4
Yen japonais	6 145	(3 230)	2 915	0,2
Dollar de Singapour	8	-	8	0,0
Total	1 096 736	(682 288)	414 448	30,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 35 187 000 \$ (41 445 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	5 203	37 336	101 617	372 054	516 210

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	4 148	36 135	105 675	349 316	495 274

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 179 000 \$ (4 487 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	680 262	-	7 928	688 190
Obligations	-	501 069	15 141	516 210
Fonds	32 827	-	20 915	53 742
Fonds négocié(s) en bourse	69 096	-	-	69 096
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13 027)	-	(13 027)
Total	782 185	488 042	43 984	1 314 211

Fonds de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hierarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	728 268	-	7 628	735 896
Obligations	-	478 317	16 957	495 274
Fonds	25 213	-	20 180	45 393
Fonds négocié(s) en bourse	64 602	-	-	64 602
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 096)	-	(4 096)
Total	818 083	474 221	44 765	1 337 069

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l’exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l’exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	7 628	-	-	-	-	-	300	7 928
Obligations	16 957	598	(1 567)	-	-	138	(985)	15 141
Fonds	20 180	221	-	-	-	-	514	20 915
Total	44 765	819	(1 567)	-	-	138	(171)	43 984

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s’est établie à (170 731 \$).

pour la période ou l’exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	11 345	-	(6 977)	-	-	6 953	(3 693)	7 628
Obligations	22 455	1 099	(7 687)	-	-	(858)	1 948	16 957
Fonds	17 950	1 242	-	-	-	-	988	20 180
Total	51 750	2 341	(14 664)	-	-	6 095	(757)	44 765

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s’est établie à 2 421 282 \$.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de rendement diversifié CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	20 915 320	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	20 179 367	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	335 030	331 430
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 273	6 464
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	49	20
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	299	135
Dividendes à recevoir	572	676
Intérêts à recevoir	301	320
Rabais sur frais à recevoir	8	8
Autres comptes débiteurs	1 096	908
	341 628	339 961
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	771	270
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	9	25
Frais d'administration à payer	2	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	421
Montant à payer pour le rachat d'actions	250	179
Autres comptes créditeurs	828	559
	1 860	1 458
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	339 768	338 503

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	125 415	112 964	28,44	25,39	4 409 908	4 449 549
Actions AT5	3 323	2 588	7,81	7,15	425 639	362 180
Actions AT8	5 246	4 434	4,34	4,03	1 209 769	1 099 795
Actions E	8 014	7 268	18,63	16,67	430 225	436 068
Actions ET5	418	378	9,11	8,36	45 909	45 168
Actions ET8	266	246	5,84	5,45	45 415	45 209
Actions EF	2 831	2 582	14,81	13,18	191 126	195 947
Actions EFT5	854	778	8,80	8,03	96 968	96 945
Actions EFT8	56	52	6,04	5,59	9 237	9 228
Actions F	68 701	56 661	32,38	28,82	2 121 951	1 966 024
Actions FT5	1 700	965	9,40	8,58	180 904	112 486
Actions FT8	3 484	2 849	5,30	4,91	657 241	579 712
Actions I	62 130	99 485	29,69	26,25	2 092 888	3 790 072
Actions IT8	487	387	7,71	7,09	63 227	54 495
Actions O	51 039	44 045	25,25	22,35	2 021 095	1 970 863
Actions OT5	482	61	12,50	11,34	38 596	5 408
Actions OT8	886	878	8,08	7,45	109 629	117 905
Actions P	4 154	1 654	16,04	14,20	258 935	116 463
Actions PT5	1	1	10,44	9,48	126	123
Actions PT8	24	1	8,01	7,38	3 045	164
Actions W	256	225	16,10	14,25	15 872	15 824
Actions WT8	1	1	8,25	7,60	164	158

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	6 111	6 377
Intérêts aux fins des distributions	474	416
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	17 993	16 459
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	19 003	9 204
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	43 581	32 456
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	12	14
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(14)	13
Rabais sur frais	48	43
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	46	70
Total des revenus	43 627	32 526
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 356	1 173
Frais d'administration (note 5)	237	201
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	156	166
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	95	127
Taxe de vente harmonisée	176	152
Autres frais	-	4
Total des charges	2 021	1 824
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	41 606	30 702
Impôts sur le revenu	268	361
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41 338	30 341

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	13 458	9 516	3,04	2,12	4 421 519	4 490 945
Actions AT5	345	231	0,87	0,62	395 210	375 390
Actions AT8	580	378	0,49	0,36	1 182 325	1 049 696
Actions E	846	598	1,96	1,37	432 690	437 186
Actions ET5	44	35	0,97	0,72	45 501	48 612
Actions ET8	29	23	0,63	0,48	45 299	48 065
Actions EF	314	234	1,62	1,14	193 688	205 116
Actions EFT5	96	64	0,98	0,73	96 952	87 716
Actions EFT8	6	8	0,68	0,45	9 232	17 424
Actions F	7 223	4 426	3,58	2,55	2 015 052	1 736 950
Actions FT5	176	56	1,16	0,78	152 098	72 327
Actions FT8	346	167	0,59	0,47	582 328	358 993
Actions I	11 323	10 242	3,32	2,37	3 415 504	4 313 564
Actions IT8	55	19	0,90	0,72	60 662	26 408
Actions O	5 905	4 076	2,93	2,04	2 014 535	2 002 252
Actions OT5	38	6	1,72	1,07	22 337	5 264
Actions OT8	106	80	0,93	0,72	113 241	111 851
Actions P	416	158	2,05	1,24	203 290	127 018
Actions PT5	-	-	1,21	0,79	124	177
Actions PT8	3	-	1,30	0,64	2 518	224
Actions W	29	24	1,86	1,26	15 869	18 967
Actions WT8	-	-	0,97	0,66	161	218

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	112 964	107 091	2 588	2 672	4 434	4 078	7 268	6 739
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 458	9 516	345	231	580	378	846	598
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(55)	(57)	(149)	(148)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(15)	-	(40)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(4)	(4)	(12)	(11)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(74)	(61)	(201)	(159)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 086	4 205	677	6	547	167	31	28
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	4	7	36	30	-	-
Rachat d'actions rachetables	(8 093)	(11 502)	(217)	(251)	(150)	(115)	(131)	(344)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 007)	(7 297)	464	(238)	433	82	(100)	(316)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 451	2 219	735	(68)	812	301	746	282
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	125 415	109 310	3 323	2 604	5 246	4 379	8 014	7 021

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	378	383	246	254	2 582	2 575	778	659
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	44	35	29	23	314	234	96	64
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(9)	(8)	(9)	-	-	(15)	(15)
Profits nets réalisés	(2)	-	(2)	-	-	-	(4)	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(10)	(10)	(11)	(10)	-	-	(20)	(16)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	6	29	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	9	7	2	1	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3)	(3)	-	-	(71)	(252)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	6	4	2	1	(65)	(223)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	40	29	20	14	249	11	76	47
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	418	412	266	268	2 831	2 586	854	706

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	52	116	56 661	42 413	965	566	2 849	1 578
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	8	7 223	4 426	176	56	346	167
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(4)	-	-	(25)	(13)	(89)	(61)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(7)	-	(24)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(2)	(1)	(7)	(5)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(4)	-	-	(34)	(14)	(120)	(66)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	8 075	7 820	599	44	724	439
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	3	2	3	2
Rachat d'actions rachetables	-	(68)	(3 258)	(3 152)	(9)	(10)	(318)	(67)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(68)	4 817	4 668	593	36	409	374
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4	(64)	12 040	9 094	735	78	635	475
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	56	52	68 701	51 507	1 700	644	3 484	2 053

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	99 485	107 167	387	156	44 045	40 401	61	55
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 323	10 242	55	19	5 905	4 076	38	6
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(13)	(7)	-	-	(5)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	(4)	-	-	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(18)	(7)	-	-	(6)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	629	3 898	61	157	2 919	1 834	391	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	7	3	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(49 307)	(22 986)	(5)	(5)	(1 830)	(2 986)	(2)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(48 678)	(19 088)	63	155	1 089	(1 152)	389	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(37 355)	(8 846)	100	167	6 994	2 924	421	4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	62 130	98 321	487	323	51 039	43 325	482	59

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	878	794	1 654	1 670	1	2	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	106	80	416	158	-	-	3	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(26)	(28)	-	-	-	-	(1)	-
Profits nets réalisés	(7)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(35)	(30)	-	-	-	-	(1)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	2 334	294	-	-	20	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	5	-	-	-	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(68)	(8)	(250)	(533)	-	(1)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(63)	(3)	2 084	(239)	-	(1)	21	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	47	2 500	(81)	-	(1)	23	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	886	841	4 154	1 589	1	1	24	1

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	225	219	1	2	338 503	319 592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29	24	-	-	41 338	30 341
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(395)	(352)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(106)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(31)	(26)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(532)	(378)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	163	-	-	24 101	19 084
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	70	57
Rachat d'actions rachetables	-	(167)	-	(1)	(63 712)	(42 454)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2	(4)	-	(1)	(39 541)	(23 313)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31	20	-	(1)	1 265	6 650
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	256	239	1	1	339 768	326 242

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41 338	30 341
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(17 993)	(16 459)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(19 003)	(9 204)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(20)	(5)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	156	166
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	71 029	55 532
Achat de placements et de dérivés	(37 738)	(36 146)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	104	76
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	19	(16)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(16)	(6)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	81	213
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	37 955	24 491
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(462)	(319)
Produit de l'émission d'actions rachetables	20 921	14 625
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(60 625)	(38 269)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(40 166)	(23 963)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	20	5
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 211)	528
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 464	4 795
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 273	5 328
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	493	400
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 120	6 326
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(187)	(147)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		SERVICES FINANCIERS			
EUR	11 755	Banque de Montréal	1 524 007	2 131 769	
	68 942	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	4 621 812	6 204 090	
	12 488	BAWAG Group AG	907 660	2 285 300	
	55 575	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	1 198 775	1 146 512	
	61 276	Brookfield Corp., catégorie A	3 042 555	5 851 244	
	157 975	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	2 830 599	2 006 283	
	21 575	Brookfield Corp., privilégiées, série 4, taux flottant, perpétuelles	391 261	274 003	
	73 250	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	1 321 023	930 275	
	24 300	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	461 369	490 860	
	25 575	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	579 775	654 209	
USD	32 475	Brookfield Corp., privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	726 882	747 899	
	38 837	Burford Capital Ltd.	455 105	646 431	
	55 038	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 253 558	6 120 775	
USD	11 450	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	249 306	291 632	
	8 354	East West Bancorp Inc.	881 512	1 237 616	
USD	81 175	E-L Financial Corp., Ltd., 4,75 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	1 751 436	1 704 675	
	60 950	E-L Financial Corp., Ltd., 5,3 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	1 416 854	1 432 325	
	18 823	Equitable Holdings Inc.	769 127	1 330 231	
	3 131	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 746 591	7 623 358	
	4 700	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5 %, privilégiées, série K, perpétuelles	112 471	118 064	
	25 400	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	593 750	634 238	
	26 375	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	585 793	540 424	
	64 275	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	1 471 281	1 412 122	
	36 975	Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles	900 290	857 820	
	31 475	Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, privilégiées, série S, perpétuelles	785 720	748 161	
USD	38 100	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	847 484	927 354	
	46 000	Great-West Lifeco Inc., 5,7 %, privilégiées, série Z, perpétuelles	1 150 000	1 155 980	
	33 700	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	484 934	598 175	
	18 570	iA Société financière Inc.	1 305 129	2 938 331	
	25 412	Société financière IGM Inc.	1 151 516	1 287 372	
	11 624	Intact Corporation financière	2 178 799	3 147 429	
	32 350	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	795 093	778 018	
	53 825	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	1 328 925	1 318 713	
	149 217	Société Financière Manuvie	3 309 281	6 470 048	
	25 475	Société Financière Manuvie, 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	477 147	548 986	
USD	59 925	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	1 339 214	1 307 564	
	36 675	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	521 981	674 087	
	11 850	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 15, taux variable, perpétuelles	263 426	286 770	
	37 575	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	909 796	959 666	
	26 600	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	542 518	631 750	
	8 900	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	212 766	224 725	
	60 750	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	1 509 022	1 626 278	
	53 171	Power Corporation du Canada	2 275 008	3 201 957	
	16 725	Power Corporation du Canada, 5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	373 153	373 804	
	53 600	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	1 341 445	1 320 168	
USD	54 000	Power Corp. of Canada, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	1 350 000	1 350 000	
	25 425	Corporation Financière Power, 4,8 %, privilégiées, série S, perpétuelles	560 541	556 808	
	38 175	Corporation Financière Power, 5,1 %, privilégiées, série L, perpétuelles	905 534	872 299	
	63 925	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	1 554 204	1 477 307	
	24 750	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	604 957	605 633	
	23 500	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série R, perpétuelles	586 419	576 455	
	10 075	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	233 239	255 905	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
	35 550	Corporation Financière Power, privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	653 054	646 655	
	50 200	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	1 205 515	1 220 362	
	54 200	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	1 317 509	1 370 176	
	25 375	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	587 567	636 659	
	31 450	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	773 768	723 350	
	64 574	Financière Sun Life Inc.	5 221 884	5 396 448	
	63 525	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	1 334 985	1 345 460	
	27 700	Financière Sun Life Inc., 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 5, perpétuelles	520 206	587 240	
	60 600	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	991 028	1 127 160	
	25 360	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 10R, taux variable, perpétuelles	444 614	562 992	
	33 781	Banque Toronto-Dominion (La)	2 660 622	3 759 149	
	102 600	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	2 418 449	2 580 390	
	25 908	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	637 352	651 845	
	64 325	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	1 573 040	1 667 947	
			82 029 636	105 167 731	30,9
		ÉNERGIE			
	176 911	ARC Resources Ltd.	1 917 434	4 490 000	
	49 086	Canadian Natural Resources Ltd.	1 511 825	2 184 327	
	227 224	Cenovus Energy Inc.	2 916 708	5 369 302	
	37 550	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	635 940	915 094	
USD	5 032	Cheniere Energy Inc.	981 122	1 645 573	
	61 824	Enbridge Inc.	3 007 652	4 340 663	
USD	92 830	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	2 807 381	3 215 577	
	94 425	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	2 042 275	1 918 716	
	48 000	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	927 295	1 065 120	
	98 725	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	2 354 813	2 134 435	
	68 925	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	1 329 744	1 434 329	
	95 375	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	2 026 663	2 160 244	
USD	7 450	Enbridge Inc., privilégiées, série L, taux variable, perpétuelles	174 982	249 769	
	46 575	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	915 990	1 129 444	
	45 400	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	870 403	982 456	
	30 925	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	602 699	701 070	
	55 696	Pembina Pipeline Corp.	2 729 160	3 134 014	
	8 350	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	207 085	210 003	
	14 291	Suncor Énergie Inc.	369 734	832 308	
USD	4 796	Targa Resources Corp.	457 750	1 118 261	
	89 875	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 312 880	1 538 660	
	83 850	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	1 966 841	1 987 245	
	13 475	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	265 365	297 798	
	25 642	Tourmaline Oil Corp.	1 584 040	1 539 033	
			33 915 781	44 593 441	13,0
		MATÉRIAUX			
	62 379	Mines Agnico Eagle Limitée	4 161 480	14 621 638	
GBP	14 651	Anglo American PLC	739 503	763 709	
	187 566	Equinox Gold Corp.	1 618 244	2 924 154	
	41 739	Nutrien Ltd.	3 559 575	3 411 328	
	115 213	Orla Mining Ltd.	1 696 580	1 729 347	
	26 158	Ressources Teck Limitée, catégorie B	439 470	1 596 946	
GBP	1 700	Valterra Platinum Ltd.	89 332	168 640	
			12 304 184	25 215 762	7,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	6 968	Alphabet Inc., catégorie C	1 704 682	2 361 793	
USD	72 378	AT&T Inc.	1 755 676	2 844 572	
	56 375	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	1 142 301	1 065 488	
	53 575	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	979 565	1 064 000	
	6 250	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	104 927	126 375	
	179 100	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	3 055 785	3 444 093	
	69 125	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	1 117 040	1 322 361	
	148 500	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	3 293 723	3 096 225	
	169 558	TELUS Corp.	4 601 611	3 716 711	
USD	9 969	T-Mobile US Inc.	2 951 418	3 321 124	
EUR	60 215	Universal Music Group NV	2 328 796	2 416 380	
			23 035 524	24 779 122	7,3
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	18 092	AECOM	2 134 065	3 285 057	
	31 900	Bombardier Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	520 014	558 250	
	14 859	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 834 270	1 950 095	
	33 863	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 051 631	3 509 899	
USD	2 255	Eaton Corp., PLC	968 115	1 174 503	
EUR	4 744	Safran SA	698 567	2 326 178	
EUR	4 285	Schneider Electric SE	598 125	1 663 526	
EUR	5 300	Siemens AG, actions nominatives	1 118 614	1 984 827	
USD	1 844	United Rentals Inc.	760 532	2 449 939	
EUR	9 514	Vinci SA	1 473 775	1 833 552	
USD	4 269	Waste Management Inc.	640 478	1 311 988	
			13 798 186	22 047 814	6,5
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	28 839	Coca-Cola Co. (The)	1 548 205	2 661 769	
	16 406	Empire Co., Ltd., catégorie A	564 217	819 480	
	15 700	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	361 788	376 015	
	36 551	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	919 107	946 671	
USD	48 367	Mondelēz International Inc., catégorie A	4 013 362	4 205 003	
CHF	30 757	Nestlé SA, actions nominatives	4 047 152	3 929 057	
USD	12 875	Procter & Gamble Co. (The)	1 503 110	2 753 122	
EUR	40 832	Unilever PLC	2 944 157	3 373 183	
USD	27 466	US Foods Holding Corp.	1 184 739	2 928 756	
			17 085 837	21 993 056	6,5
SERVICES PUBLICS					
	18 175	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	375 024	463 281	
	67 125	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	1 645 242	1 691 550	
	6 825	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	133 452	144 349	
	48 850	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	921 847	1 037 574	
	49 275	Brookfield Renewable Power, privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	1 221 603	1 019 993	
	34 450	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	828 679	748 254	
	23 975	Canadian Utilities Ltd., 4,9 %, privilégiées, série BB, perpétuelles	509 747	541 595	
	30 500	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, série FF, taux variable, perpétuelles	757 778	774 090	
	26 975	Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	539 017	698 653	
	38 025	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	799 236	967 736	
	53 550	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	1 200 891	1 129 905	
	61 950	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	1 467 439	1 276 170	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		SERVICES PUBLICS (suite)			
	49 325	Emera Inc., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	1 003 886	1 014 122	
	66 200	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	1 534 048	1 542 460	
	24 800	Fortis Inc., privilégiées, série K, taux variable, perpétuelles	572 782	569 904	
	54 350	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	1 087 964	1 310 922	
	51 013	Northland Power Inc.	1 121 992	1 188 603	
	144 627	TransAlta Corp.	1 968 079	2 749 358	
	27 025	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	442 966	619 413	
	44 150	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	827 960	1 111 697	
	3 400	TransAlta Corp., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	70 415	86 632	
USD	6 224	WEC Energy Group Inc.	941 320	992 572	
			19 971 367	21 678 833	6,4
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	7 793	Arista Networks Inc.	939 223	1 580 300	
USD	5 697	Broadcom Inc.	322 147	2 615 696	
USD	3 055	Microsoft Corp.	449 187	2 202 139	
KRW	16 374	Samsung Electronics Co., Ltd.	999 082	1 362 665	
EUR	3 759	SAP SE	1 461 492	1 399 745	
	34 762	Shopify Inc., catégorie A	3 742 290	7 187 392	
USD	6 139	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	694 583	2 386 155	
USD	4 724	Texas Instruments Inc.	969 061	1 207 913	
			9 577 065	19 942 005	5,9
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	400 154	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	9 317 785	11 880 572	3,5
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	31 021	Nike Inc., catégorie B	3 178 937	3 010 378	
	17 535	Restaurant Brands International Inc.	1 654 929	1 565 525	
USD	19 590	Shake Shack Inc., catégorie A	2 831 837	2 552 127	
USD	18 587	Starbucks Corp.	2 260 889	2 188 393	
USD	9 108	TJX Cos. Inc. (The)	914 430	1 832 132	
			10 841 022	11 148 555	3,3
		SOINS DE SANTÉ			
USD	5 703	AbbVie Inc.	821 589	1 837 702	
GBP	7 825	AstraZeneca PLC	1 092 499	1 637 719	
USD	503	Eli Lilly and Co.	87 034	534 119	
USD	4 020	Johnson & Johnson	838 156	1 037 357	
USD	3 508	Merck & Co., Inc.	346 464	409 753	
USD	3 269	Stryker Corp.	1 293 842	1 681 802	
USD	1 283	Thermo Fisher Scientific Inc.	974 035	866 028	
			5 453 619	8 004 480	2,4
		IMMOBILIER			
	32 925	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	473 070	561 371	
	68 425	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	1 215 037	1 138 592	
	23 050	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	361 127	413 517	
	27 950	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	456 234	503 100	
	84 375	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	2 120 931	2 014 875	
	94 275	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	2 344 614	1 879 844	
	22 200	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	551 310	443 334	
			7 522 323	6 954 633	2,0
		Total des actions	244 852 329	323 406 004	95,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
	800 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	800 000	849 280	
	1 600 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	1 600 000	1 702 976	
	1 300 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, série 57, taux variable, 12 mars 2029	1 383 578	1 394 055	
	675 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	675 000	713 880	
	800 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	758 000	757 512	
	1 650 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	1 650 000	1 724 267	
	2 662 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	2 658 565	2 678 797	
	1 700 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 700 000	1 803 020	
Total des obligations			11 225 143	11 623 787	3,4
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			256 077 472	335 029 791	98,5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(228 819)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			255 848 653	335 029 791	98,5
Contrat(s) de change à terme				(722 423)	(0,2)
Total du portefeuille de placements			255 848 653	334 307 368	98,3
Autres actifs (passifs) nets				5 460 189	1,7
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				339 767 557	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 061	USD	2 964	1,37	(61)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	9 678	USD	7 025	1,38	(91)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	82 592	USD	60 006	1,38	(855)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	298 906	USD	216 196	1,38	(1 747)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 292 727	USD	957 440	1,35	(38 741)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 746 152	USD	1 275 271	1,37	(24 489)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	683 233	USD	497 277	1,37	(6 528)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	USD	1 709 400	CAD	2 342 353	0,73	28 717
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	483 652	USD	357 605	1,35	(13 653)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 743 717	USD	1 270 889	1,37	(20 840)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	420 073	USD	306 003	1,37	(4 376)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	CAD	203 262	USD	147 013	1,38	(1 182)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 162 858	USD	850 181	1,37	(17 569)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 513 601	USD	2 550 542	1,38	(27 682)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	760 833	USD	553 220	1,38	(6 526)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 432 672	GBP	774 700	1,85	(12 615)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 037 033	TWD	22 928 700	0,05	(11 964)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	82 555	USD	60 006	1,38	(891)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	167 842	USD	121 755	1,38	(1 478)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	193 675	USD	140 487	1,38	(1 694)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	316 342	USD	229 462	1,38	(2 760)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	543 404	USD	400 741	1,36	(13 887)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 983 901	USD	1 445 307	1,37	(22 826)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	USD	1 943 100	CAD	2 683 825	0,72	14 059
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	564 055	USD	410 253	1,37	(4 998)
Citibank N.A	A-1	11 décembre 2025	EUR	323 500	CAD	525 191	0,62	3 795

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Citibank N.A	A-1	11 décembre 2025	GBP	44 800	CAD	84 006	0,53	(426)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	82 585	USD	60 006	1,38	(862)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	161 325	USD	117 072	1,38	(1 482)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	538 792	USD	395 457	1,36	(11 151)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 328 900	USD	1 700 361	1,37	(31 955)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 025 006	USD	745 915	1,37	(9 635)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 309 328	EUR	803 700	1,63	(4 879)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	4 498 276	EUR	2 792 200	1,61	(67 518)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	82 370	USD	60 006	1,37	(1 077)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	161 380	USD	117 072	1,38	(1 427)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	129 111	USD	93 658	1,38	(1 135)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	149 052	USD	108 098	1,38	(1 275)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	149 044	USD	108 098	1,38	(1 283)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	161 390	USD	117 072	1,38	(1 417)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	298 092	USD	216 196	1,38	(2 562)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	981 070	USD	720 657	1,36	(21 114)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 744 219	USD	1 275 271	1,37	(26 423)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	596 204	USD	435 117	1,37	(7 337)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	4 495 763	EUR	2 792 200	1,61	(70 031)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	112 596	GBP	60 900	1,85	(1 020)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CHF	133 400	CAD	233 513	0,57	912
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	337 000	CAD	549 583	0,61	1 478
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 481 458	USD	1 089 327	1,36	(33 417)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 165 752	USD	2 317 000	1,37	(56 391)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 963 459	USD	3 626 907	1,37	(72 296)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 109 180	USD	805 946	1,38	(8 728)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	52 959	USD	38 404	1,38	(447)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	82 544	USD	60 006	1,38	(903)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	109 698	USD	79 609	1,38	(1 011)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	82 355	USD	60 006	1,37	(1 092)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	280 058	USD	205 902	1,36	(6 280)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	596 411	USD	435 117	1,37	(7 130)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 décembre 2025	CAD	122 010	TWD	2 678 700	0,05	(541)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	946 974	USD	694 919	1,36	(19 418)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 690 253	USD	1 231 842	1,37	(20 089)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	622 211	USD	452 109	1,38	(4 900)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	2 141 934	CHF	1 240 000	1,73	(37 129)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	612 272	KRW	617 041 700	0,00	108
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	75 717	KRW	76 397 200	0,00	(77)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	GBP	54 900	CAD	102 603	0,54	(181)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(722 423)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	49	(49)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	49	(49)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(771)	49	-	(722)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(771)	49	-	(722)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	20	(4)	-	16
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	20	(4)	-	16
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(270)	4	-	(266)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(270)	4	-	(266)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	489 843	11 881	2,4

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	12 773	3,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	53	61
Paielements indirects†	21	20

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 449 549	4 694 817	362 180	397 285	1 099 795	1 044 052	436 068	448 046
Actions rachetables émises	265 943	179 397	92 495	956	137 333	41 563	1 724	1 792
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	615	976	8 645	7 592	-	-
Actions rachetables rachetées	(305 584)	(495 271)	(29 651)	(36 988)	(36 004)	(29 398)	(7 567)	(22 312)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 409 908	4 378 943	425 639	362 229	1 209 769	1 063 809	430 225	427 526

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	45 168	48 382	45 209	48 019	195 947	218 926	96 945	87 746
Actions rachetables émises	44	47	15	19	436	2 356	19	19
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	999	866	191	204	-	-	4	4
Actions rachetables rachetées	(302)	(413)	-	(140)	(5 257)	(21 044)	-	(100)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	45 909	48 882	45 415	48 102	191 126	200 238	96 968	87 669

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 228	21 632	1 966 024	1 647 230	112 486	70 536	579 712	333 231
Actions rachetables émises	-	11	265 396	295 542	69 122	5 136	139 932	90 375
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9	10	-	-	338	293	736	384
Actions rachetables rachetées	-	(12 440)	(109 469)	(119 982)	(1 042)	(1 166)	(63 139)	(13 687)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 237	9 213	2 121 951	1 822 790	180 904	74 799	657 241	410 303

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 790 072	4 631 140	54 495	23 163	1 970 863	2 047 235	5 408	5 279
Actions rachetables émises	22 543	166 738	8 562	22 137	129 162	90 827	33 328	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	903	410	-	-	3	3
Actions rachetables rachetées	(1 719 727)	(952 180)	(733)	(743)	(78 930)	(149 296)	(143)	(53)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 092 888	3 845 698	63 227	44 967	2 021 095	1 988 766	38 596	5 229

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	117 905	111 936	116 463	133 158	123	211	164	264
Actions rachetables émises	-	-	159 604	23 150	-	-	2 792	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	687	680	-	-	3	4	101	8
Actions rachetables rachetées	(8 963)	(1 054)	(17 132)	(41 544)	-	(100)	(12)	(120)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	109 629	111 562	258 935	114 764	126	115 3 045	152	

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 824	17 379	158	258
Actions rachetables émises	48	12 734	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	6	8
Actions rachetables rachetées	-	(12 892)	-	(120)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 872	17 221	164	146

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,500	0,20
Actions AT5	1,500	0,20
Actions AT8	1,500	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	6 686	1 823
Garanties (hors trésorerie)	7 072	1 919

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	17	20
Charges	(5)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	12	14
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	11 881

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	12 773

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Services financiers	32,4
Énergie	15,1
Biens de consommation de base	6,8
Produits industriels	6,6
Services de communication	6,4
Services publics	5,6
Matériaux	4,9
Technologies de l'information	4,8
Fonds négocié(s) en bourse	3,8
Obligations de sociétés	3,6
Biens de consommation discrétionnaire	3,3
Soins de santé	2,7
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Immobilier	1,9
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AA/Aa/A+	0,4
A	6,0
BBB/Baa/B++	18,7
BB/Ba/B+	5,3
B	2,0
Aucune	0,8
Total	33,2

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	5,6
BBB/Baa/B++	20,5
BB/Ba/B+	5,0
B	1,9
Aucune	1,0
Total	34,0

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 32 341 000 \$ (31 917 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	69 853	(35 525)	34 328	10,1
Euro	17 283	(9 366)	7 917	2,3
Franc suisse	3 929	(1 945)	1 984	0,6
Livre sterling	2 568	(1 373)	1 195	0,4
Won coréen	1 363	(688)	675	0,2
Yen japonais	12	-	12	0,0
Couronne danoise	9	-	9	0,0
Dollar taïwanais	-	(1 172)	(1 172)	(0,3)
Total	95 017	(50 069)	44 948	13,3

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	69 816	(30 294)	39 522	11,7
Euro	15 180	(7 732)	7 448	2,2
Livre sterling	2 600	(1 339)	1 261	0,4
Franc suisse	1 982	(1 001)	981	0,3
Won coréen	1 045	(544)	501	0,1
Yen japonais	13	-	13	0,0
Couronne danoise	9	-	9	0,0
Dollar taïwanais	-	(896)	(896)	(0,3)
Total	90 645	(41 806)	48 839	14,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 495 000 \$ (4 884 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	11 624	11 624

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	12 261	12 261

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 66 000 \$ (83 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	310 175	1 350	-	311 525
Obligations	-	11 624	-	11 624
Fonds négocié(s) en bourse	11 881	-	-	11 881
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(722)	-	(722)
Total	322 056	12 252	-	334 308

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	306 396	-	-	306 396
Obligations	-	12 261	-	12 261
Fonds négocié(s) en bourse	12 773	-	-	12 773
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(250)	-	(250)
Total	319 169	12 011	-	331 180

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	189 926	183 108
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	18 136	9 999
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	125	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1 814	1 826
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	210 001	194 933
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	8 931	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	416
Autres comptes créditeurs	-	-
	8 931	417
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	201 070	194 516

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	2	1	11,22	11,03	158	128
Série F	1	1	11,27	11,07	109	106
Série I	201 064	194 512	9,03	8,87	22 278 176	21 924 292
Série P	3	2	11,23	11,04	261	159

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	44	106
Intérêts aux fins des distributions	5 085	4 902
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	763	(334)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 862	6 969
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8 754	11 643
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	10
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(212)	(95)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(208)	(85)
Total des revenus	8 546	11 558
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	9
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	7	12
Taxe de vente harmonisée	-	1
Autres frais	-	-
Total des charges	11	22
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 535	11 536

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	-	-	0,45	0,55	144	102
Série F	1	-	1,36	0,61	854	103
Série I	8 534	11 536	0,39	0,53	21 799 289	21 795 465
Série P	-	-	0,65	0,64	206	103

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	194 512	174 840	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	-	8 534	11 536	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(5 099)	(5 152)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(5 099)	(5 152)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1	-	24	-	22 789	13 377	1	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	5 099	5 152	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(25)	-	(24 771)	(11 431)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1	-	(1)	-	3 117	7 098	1	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	-	-	6 552	13 482	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2	1	1	1	201 064	188 322	3	1

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	194 516	174 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 535	11 536
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(5 099)	(5 152)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 099)	(5 152)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	22 815	13 377
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 099	5 152
Rachat de parts rachetables	(24 796)	(11 431)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 118	7 098
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 554	13 482
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	201 070	188 325

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 535	11 536
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(763)	334
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 862)	(6 969)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	194	112
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	9
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 636	18 341
Achat de placements et de dérivés	98	(33 253)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	12	192
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	10 854	(9 698)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	22 690	13 361
Montant versé au rachat de parts rachetables	(25 212)	(11 426)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 523)	1 935
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(194)	(112)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8 331	(7 763)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 999	15 235
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	18 136	7 360
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 097	5 098
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	37	90
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	13 120	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	1 606 486	1 738 084	0,9
		Total des actions	1 606 486	1 738 084	0,9
OBLIGATIONS					
MEXIQUE					
USD	2 000 000	Petróleos Mexicanos, 6,5 %, 13 mars 2027	2 405 756	2 817 970	
USD	3 955 000	Petróleos Mexicanos, 6,7 %, 16 février 2032	4 313 707	5 457 958	
USD	550 000	Petróleos Mexicanos, 6,75 %, 21 septembre 2047	485 357	633 906	
USD	3 745 000	Petróleos Mexicanos, 6,84 %, 23 janvier 2030	4 118 438	5 307 033	
USD	3 500 000	Petróleos Mexicanos, 6,88 %, 4 août 2026	4 513 782	4 939 484	
USD	413 000	États-Unis mexicains, 3,75 %, 19 avril 2071	383 819	350 985	
USD	950 000	États-Unis mexicains, 4,4 %, 12 février 2052	1 031 568	990 462	
USD	100 000	États-Unis mexicains, 5,4 %, 9 février 2028	134 547	143 039	
			17 386 974	20 640 837	10,3
INDONÉSIE					
USD	300 000	Freeport Indonesia PT, 4,76 %, 14 avril 2027	381 986	420 653	
USD	2 837 244	Minejesa Capital BV, 4,63 %, 10 août 2030	3 452 550	3 923 193	
USD	960 000	Pertamina (Persero) PT, 2,3 %, 9 février 2031	1 044 982	1 185 538	
USD	1 047 000	République d'Indonésie, 2,85 %, 14 février 2030	1 318 720	1 376 974	
USD	860 000	République d'Indonésie, 4,3 %, 31 mars 2052	971 263	990 718	
USD	2 600 000	République d'Indonésie, 4,7 %, 10 février 2034	3 457 051	3 610 749	
USD	2 000 000	République d'Indonésie, 4,85 %, 11 janvier 2033	2 577 995	2 809 526	
USD	800 000	République d'Indonésie, 5,1 %, 10 février 2054	1 054 794	1 064 534	
			14 259 341	15 381 885	7,7
CHILI					
USD	1 450 000	AES Andes SA, 6,3 %, 15 mars 2029	1 957 780	2 112 998	
USD	139 635	Empresa Eléctrica Cochran SPA, 5,5 %, 14 mai 2027	177 385	192 571	
USD	529 650	GNL Quintero SA, 4,63 %, 31 juillet 2029	697 311	738 888	
USD	1 365 000	République du Chili, 3,1 %, 22 janvier 2061	1 256 072	1 180 835	
USD	5 200 000	République du Chili, 3,5 %, 31 janvier 2034	5 773 392	6 644 505	
USD	1 750 000	République du Chili, 5,65 %, 13 janvier 2037	2 564 976	2 565 651	
			12 426 916	13 435 448	6,7
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE					
USD	490 000	AES Andrés BV, 5,7 %, 4 mai 2028	595 111	665 338	
USD	350 000	République dominicaine, 4,5 %, 30 janvier 2030	465 450	478 157	
USD	3 000 000	République dominicaine, 4,88 %, 23 septembre 2032	3 460 527	3 999 537	
USD	2 200 000	République dominicaine, 5,5 %, 22 février 2029	2 768 848	3 131 548	
USD	1 800 000	République dominicaine, 5,88 %, 30 janvier 2060	1 814 220	2 228 000	
USD	1 100 000	République dominicaine, 7,05 %, 3 février 2031	1 516 334	1 653 263	
			10 620 490	12 155 843	6,0
NIGERIA					
USD	6 260 000	République fédérale du Nigéria, 6,13 %, 28 septembre 2028	6 942 772	8 572 987	
USD	2 400 000	République fédérale du Nigéria, 7,38 %, 28 septembre 2033	2 816 081	3 168 943	
			9 758 853	11 741 930	5,8
ÉMIRATS ARABES UNIS					
USD	5 000 000	Émirat d'Abu Dhabi, 3,13 %, 16 avril 2030	6 219 962	6 769 372	
USD	3 415 386	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,94 %, 30 septembre 2040	3 682 147	4 044 234	
			9 902 109	10 813 606	5,4
PARAGUAY					
USD	2 240 000	République du Paraguay, 2,74 %, 29 janvier 2033	2 383 941	2 762 148	
USD	4 400 000	République du Paraguay, 4,95 %, 28 avril 2031	5 601 654	6 203 208	
USD	800 000	République du Paraguay, 6 %, 9 février 2036	1 144 961	1 183 780	
			9 130 556	10 149 136	5,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
OMAN					
USD	5 000 000	Sultanate d'Oman, 5,63 %, 17 janvier 2028	6 556 779	7 148 019	
USD	1 120 000	Sultanate d'Oman, 6,25 %, 25 janvier 2031	1 493 486	1 684 033	
USD	450 000	Sultanate d'Oman, 6,5 %, 8 mars 2047	531 032	676 202	
			8 581 297	9 508 254	4,7
ARABIE SAOUDITE					
USD	1 125 000	Gacii First Investment Co., 5,13 %, 14 février 2053	1 291 483	1 423 879	
USD	800 000	Greensaiif Pipelines Bidco SARL, 6,13 %, 23 février 2038	1 059 020	1 185 856	
USD	1 830 000	Royaume d'Arabie saoudite, 3,45 %, 2 février 2061	1 724 915	1 667 205	
USD	2 000 000	Royaume d'Arabie saoudite, 4,88 %, 18 juillet 2033	2 593 250	2 825 178	
USD	1 600 000	Royaume d'Arabie saoudite, 5,25 %, 16 janvier 2050	1 846 373	2 127 008	
			8 515 041	9 229 126	4,6
AFRIQUE DU SUD					
USD	2 600 000	Eskom Holdings SOC Ltd., 8,45 %, 10 août 2028	3 430 996	3 881 881	
USD	2 990 000	République d'Afrique du Sud, 5,75 %, 30 septembre 2049	3 036 170	3 338 277	
USD	1 250 000	Stillwater Mining Co., 4 %, 16 novembre 2026	1 488 364	1 723 513	
			7 955 530	8 943 671	4,4
BRÉSIL					
USD	2 420 000	République fédérative du Brésil, 3,88 %, 12 juin 2030	2 886 865	3 235 893	
USD	1 100 000	République fédérative du Brésil, 6,13 %, 15 mars 2034	1 478 078	1 568 376	
USD	1 700 000	République fédérative du Brésil, 7,13 %, 13 mai 2054	2 334 046	2 401 101	
USD	433 296	MC Brazil Downstream Trading SARL, 7,25 %, 30 juin 2031	480 695	517 733	
USD	325 881	MV24 Capital BV, 6,75 %, 1er juin 2034	406 801	450 567	
			7 586 485	8 173 670	4,1
CÔTE D'IVOIRE					
USD	3 500 000	République de Côte d'Ivoire, 6,13 %, 15 juin 2033	4 028 126	4 688 557	
USD	1 570 000	République de Côte d'Ivoire, 8,25 %, 30 janvier 2037	2 076 359	2 283 137	
			6 104 485	6 971 694	3,5
ÉGYPTE					
USD	1 860 000	République arabe d'Égypte, 3,88 %, 16 février 2026	1 893 516	2 573 520	
USD	1 800 000	République arabe d'Égypte, 7,3 %, 30 septembre 2033	1 998 324	2 370 342	
USD	1 500 000	République arabe d'Égypte, 8,75 %, 30 septembre 2051	1 651 003	1 864 806	
			5 542 843	6 808 668	3,4
COLOMBIE					
USD	1 000 000	République de Colombie, 3,25 %, 22 avril 2032	1 180 325	1 179 424	
USD	1 500 000	République de Colombie, 4,5 %, 15 mars 2029	2 052 454	2 057 072	
USD	2 300 000	République de Colombie, 7,5 %, 2 février 2034	3 151 393	3 371 998	
			6 384 172	6 608 494	3,3
QATAR					
USD	3 170 000	Qatar Energy, 2,25 %, 12 juillet 2031	3 505 455	3 975 985	
USD	2 120 000	Qatar Energy, 3,13 %, 12 juillet 2041	2 240 227	2 277 267	
			5 745 682	6 253 252	3,1
PÉROU					
USD	2 071 000	Obligations internationales du gouvernement du Pérou, 5,5 %, 30 mars 2036	2 822 533	2 940 575	
USD	2 000 000	République du Pérou, 3 %, 15 janvier 2034	2 077 578	2 420 166	
USD	630 000	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30 avril 2028	822 390	876 576	
			5 722 501	6 237 317	3,1
PANAMA					
USD	799 714	AES Panama Generation Holdings SRL, 4,38 %, 31 mai 2030	953 451	1 052 578	
USD	900 000	République du Panama, 3,87 %, 23 juillet 2060	1 119 307	810 825	
USD	600 000	République du Panama, 4,5 %, 1er avril 2056	519 480	613 364	
USD	2 000 000	République du Panama, 7,5 %, 1er mars 2031	2 862 588	3 063 828	
USD	475 000	Telecomunicaciones Digitales SA, 4,5 %, 30 janvier 2030	564 685	633 856	
			6 019 511	6 174 451	3,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
GUATEMALA					
USD	380 000	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv SL, 5,25 %, 27 avril 2029	470 458	523 012	
USD	1 150 000	CT Trust, 5,13 %, 3 février 2032	1 357 888	1 526 278	
USD	2 500 000	République du Guatemala, 3,7 %, 7 octobre 2033	2 647 054	3 094 399	
USD	680 000	République du Guatemala, 6,13 %, 1er juin 2050	899 638	915 957	
			5 375 038	6 059 646	3,0
É.-U.					
USD	650 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 février 2034	866 521	902 502	
USD	2 490 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053	2 955 131	3 130 509	
USD	1 300 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 octobre 2026	1 768 334	1 826 221	
			5 589 986	5 859 232	2,9
OUBÉKISTAN					
USD	1 610 000	République d'Ouzbékistan, 3,9 %, 19 octobre 2031	1 796 609	2 061 942	1,0
URUGUAY					
USD	1 200 000	République orientale de l'Uruguay, 5,1 %, 18 juin 2050	1 589 201	1 588 943	0,8
ÉQUATEUR					
USD	1 400 000	République d'Équateur, taux échelonné, 31 juillet 2040	848 228	1 300 641	0,6
PHILIPPINES					
USD	440 000	République des Philippines, 4,2 %, 29 mars 2047	508 959	523 182	
USD	300 000	République des Philippines, 4,63 %, 17 juillet 2028	396 967	424 243	
			905 926	947 425	0,5
UKRAINE					
USD	120 184	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2029	97 705	115 496	
USD	32 825	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2030	18 926	24 184	
USD	210 322	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2034	125 089	165 133	
USD	122 663	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2034	51 292	71 417	
USD	240 368	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2035	140 421	185 217	
USD	103 659	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2035	56 772	70 557	
USD	86 382	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2036	46 520	58 799	
USD	30 046	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2036	17 179	22 868	
			553 904	713 671	0,4
INDE					
USD	318 996	Greenko Power II Ltd., 4,3 %, 13 décembre 2028	385 139	425 488	0,2
CHINE					
CNY	20 000	République populaire de Chine, 2,69 %, 12 août 2026	4 033	3 956	0,0
		Total des obligations	168 690 850	188 188 226	93,6
		Total du portefeuille de placements	170 297 336	189 926 310	94,5
		Autres actifs (passifs) nets		11 143 932	5,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		201 070 242	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 904 701	1 738	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 909 279	1 710	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	6
Paielements indirects†	-	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	128	101	106	102	21 924 292	21 005 596	159	102
Parts rachetables émises	28	-	2 206	-	2 551 428	1 615 122	97	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2	2	14	2	587 404	613 293	5	3
Parts rachetables rachetées	-	-	(2 217)	-	(2 784 948)	(1 361 972)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	158	103	109	104	22 278 176	21 872 039	261	105

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,17
Série F	0,750	0,17
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	11 555	1 693
Garanties (hors trésorerie)	12 200	1 777

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	14
Charges	(2)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	4	10
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	34,2	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l’inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Mexique	10,2
Indonésie	8,2
République dominicaine	6,3
Autres actifs (passifs) nets	5,8
Nigeria	5,7
Chili	5,7
Émirats Arabes Unis	5,6
Oman	4,9
Arabie Saoudite	4,7
Brésil	4,5
Afrique du Sud	4,5
Paraguay	4,4
Côte d'Ivoire	3,4
Pérou	3,3
Colombie	3,3
Égypte	3,3
Qatar	3,2
É.-U.	3,1
Guatemala	3,0
Panama	3,0
Ouzbékistan	1,0
Fonds négocié(s) en bourse	0,9
Philippines	0,5
Équateur	0,5
R.-U.	0,4
Ukraine	0,4
Inde	0,2
Chine	0,0
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AA/Aa/A+	70,0
A	1,9
BBB/Baa/B++	15,1
BB/Ba/B+	4,7
B	1,9
Total	93,6

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	3,1
AA/Aa/A+	13,5
A	4,0
BBB/Baa/B++	26,7
BB/Ba/B+	33,8
B	11,8
CCC/Caa/C++	0,4
Total	93,3

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds négociés en bourse du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 174 000 \$ (171 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	198 665	-	198 665	98,8
Renminbi chinois	4	-	4	0,0
Total	198 669	-	198 669	98,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)
au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	194 459	-	194 459	100,0
Renminbi chinois	4	-	4	0,0
Total	194 463	-	194 463	100,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 867 000 \$ (19 446 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résumant l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	7 517	28 693	31 906	120 072	188 188

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	3 306	22 117	29 029	126 945	181 397

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 785 000 \$ (2 788 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résumant les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	188 188	-	188 188
Fonds négocié(s) en bourse	1 738	-	-	1 738
Total	1 738	188 188	-	189 926

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	181 397	-	181 397
Fonds négocié(s) en bourse	1 710	-	-	1 710
Total	1 710	181 397	-	183 107

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	13 649	1
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 370	2 475
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	1 989	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	196	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	30 895	48 878
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	13	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	51 112	51 354
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	572	1 324
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	574	1 326
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 538	50 027

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série I	152	150	9,71	10,00	15 640	15 000
Série IN*	50 386	49 877	9,71*	9,99*	5 190 832	4 990 544

*La série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	95
Intérêts aux fins des distributions	196
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	174
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 652
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(537)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 580
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 913)
Revenus divers de source étrangère	1
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	(1 912)
Total des revenus	668
Charges	
Frais de gestion (note 5)	61
Frais d'administration (note 5)	41
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	26
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	15
Taxe de vente harmonisée	13
Autres frais	-
Total des charges	157
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	511

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série I	2	0,12	15 280
Série IN*	509	0,10	5 078 025

*La série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	Série IN*	Total du Fonds
	2025	2025	2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	150	49 877	50 027
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	509	511
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	(6)	(1 928)	(1 934)
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6)	(1 928)	(1 934)
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6	1 928	1 934
Rachat de parts rachetables	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	6	1 928	1 934
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	509	511
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	152	50 386	50 538

*La série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	511
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 652)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	537
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(24)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	26
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	29 851
Achat de placements et de dérivés	(42 358)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	17 983
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(1 989)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(14)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 871
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	24
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 871
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 475
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4 370
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	196
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	66
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ					
USD	11 700	Merck & Co., Inc.	1 469 578	1 366 623	
USD	2 400	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 673 267	1 620 007	
			3 142 845	2 986 630	5,9
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	100	Booking Holdings Inc.	758 258	751 416	
USD	9 300	Nike Inc., catégorie B	994 506	902 502	
USD	11 100	Starbucks Corp.	1 462 726	1 306 890	
			3 215 490	2 960 808	5,9
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	11 700	Colgate-Palmolive Co.	1 445 401	1 301 654	
USD	1 000	Costco Wholesale Corp.	1 360 521	1 288 199	
			2 805 922	2 589 853	5,1
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	10 200	Carrier Global Corp.	1 018 818	847 462	
USD	2 000	Eaton Corp., PLC	994 600	1 041 687	
			2 013 418	1 889 149	3,7
SERVICES FINANCIERS					
USD	1 200	Mastercard Inc., catégorie A	948 249	949 935	
USD	1 900	Visa Inc., catégorie A	938 980	902 687	
			1 887 229	1 852 622	3,7
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	2 600	Salesforce Inc.	897 913	857 566	
USD	400	ServiceNow Inc.	502 817	512 301	
			1 400 730	1 369 867	2,7
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			14 465 634	13 648 929	27,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(2 283)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			14 463 351	13 648 929	27,0
Position(s) acheteur sur option(s)				196 004	0,4
Position(s) vendeur sur option(s)				(572 406)	(1,1)
Total du portefeuille de placements			14 463 351	13 272 527	26,3
Autres actifs (passifs) nets				37 265 594	73,7
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				50 538 121	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
8	Costco Wholesale Corp., (option d'achat) – 1 050,00	100	19 décembre 2025	1 050,00	USD	24 873	7 766
30	Invesco QQQ Trust, série 1, (option d'achat) – 600,00	100	19 décembre 2025	600,00	USD	63 582	100 160
66	Invesco QQQ Trust, série 1, (option de vente) – 550,00	100	17 octobre 2025	550,00	USD	63 601	8 450
60	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 600,00	100	21 novembre 2025	600,00	USD	83 109	20 917
89	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 600,00	100	19 décembre 2025	600,00	USD	176 898	58 711
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						412 063	196 004

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(60)	Alphabet Inc., catégorie A, (option de vente) – 240,00	100	17 octobre 2025	240,00	USD	(23 749)	(40 081)
(69)	Amazon.com Inc., (option de vente) – 210,00	100	17 octobre 2025	210,00	USD	(19 576)	(18 677)
(45)	Analog Devices Inc., (option de vente) – 240,00	100	17 octobre 2025	240,00	USD	(29 130)	(21 606)
(44)	Apple Inc., (option de vente) – 245,00	100	17 octobre 2025	245,00	USD	(13 214)	(9 369)
(45)	Broadcom Inc., (option de vente) – 320,00	100	17 octobre 2025	320,00	USD	(47 392)	(44 621)
(25)	Burlington Stores Inc., (option de vente) – 280,00	100	17 octobre 2025	280,00	USD	(22 534)	(88 547)
(10)	Costco Wholesale Corp., (option d'achat) – 990,00	100	17 octobre 2025	990,00	USD	(12 497)	(2 463)
(36)	Dick's Sporting Goods Inc., (option de vente) – 200,00	100	17 octobre 2025	200,00	USD	(27 090)	(5 010)
(20)	Eaton Corp., PLC, (option d'achat) – 390,00	100	17 octobre 2025	390,00	USD	(9 811)	(9 324)
(10)	Intuit Inc., (option de vente) – 660,00	100	17 octobre 2025	660,00	USD	(7 584)	(9 812)
(37)	JPMorgan Chase & Co, (option de vente) – 295,00	100	17 octobre 2025	295,00	USD	(14 186)	(11 483)
(51)	KKR & Co., Inc., (option de vente) – 140,00	100	17 octobre 2025	140,00	USD	(12 564)	(74 526)
(7)	KLA Corp., (option de vente) – 950,00	100	17 octobre 2025	950,00	USD	(7 519)	(3 994)
(44)	Lululemon Athletica Inc., (option de vente) – 165,00	100	17 octobre 2025	165,00	USD	(47 132)	(10 073)
(12)	Mastercard Inc., catégorie A (option d'achat) – 590,00	100	17 octobre 2025	590,00	USD	(11 448)	(5 077)
(19)	Meta Platforms Inc., catégorie A, (option de vente) – 740,00	100	17 octobre 2025	740,00	USD	(30 835)	(53 744)
(35)	Microsoft Corp., (option de vente) – 500,00	100	17 octobre 2025	500,00	USD	(28 495)	(13 809)
(93)	Nike Inc., catégorie B, (option d'achat) – 80,00	100	17 octobre 2025	80,00	USD	(13 643)	(11 067)
(88)	NVIDIA Corp., (option de vente) – 165,00	100	17 octobre 2025	165,00	USD	(23 870)	(10 287)
(27)	Oracle Corp., (option de vente) – 260,00	100	17 octobre 2025	260,00	USD	(8 354)	(19 446)
(26)	Salesforce Inc., (option d'achat) – 255,00	100	17 octobre 2025	255,00	USD	(17 919)	(6 712)
(4)	ServiceNow Inc., (option d'achat) – 980,00	100	17 octobre 2025	980,00	USD	(9 621)	(4 481)
(7)	ServiceNow Inc., (option de vente) – 870,00	100	17 octobre 2025	870,00	USD	(8 796)	(8 475)
(10)	Spotify Technology SA, (option de vente) – 700,00	100	17 octobre 2025	700,00	USD	(32 967)	(33 366)
(111)	Starbucks Corp., (option d'achat) – 90,00	100	17 octobre 2025	90,00	USD	(37 380)	(9 578)
(19)	Stryker Corp., (option de vente) – 360,00	100	17 octobre 2025	360,00	USD	(8 975)	(7 206)
(15)	Synopsys Inc., (option de vente) – 460,00	100	17 octobre 2025	460,00	USD	(17 085)	(10 647)
(45)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE, (option de vente) – 240,00	100	17 octobre 2025	240,00	USD	(35 144)	(5 480)
(7)	United Rentals Inc., (option de vente) – 910,00	100	17 octobre 2025	910,00	USD	(8 999)	(7 160)
(22)	UnitedHealth Group Inc., (option de vente) – 330,00	100	17 octobre 2025	330,00	USD	(29 873)	(13 548)
(19)	Visa Inc., catégorie A, (option d'achat) – 360,00	100	17 octobre 2025	360,00	USD	(13 580)	(2 737)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(630 962)	(572 406)

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	0,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	26
Paielements indirectst	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série I 2025	Série IN* 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	15 000	4 990 544
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	640	200 288
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	15 640	5 190 832

*La série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
Série IN*	0,250	0,17

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

*La série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Autres actifs (passifs) nets	102,7
Total de la (des) position(s) acheteur	102,7
Position(s) vendeur	
Option(s)	(2,7)
Total de la (des) position(s) vendeur	(2,7)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces et des options.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 365 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces et des options.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	50 879	(376)	50 503	99,9
Total	50 879	(376)	50 503	99,9

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	51 259	(1 324)	49 935	99,8
Total	51 259	(1 324)	49 935	99,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 050 000 \$ (4 994 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces et des options.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	13 649	-	-	13 649
Option(s)	196	-	-	196
Total	13 845	-	-	13 845

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(572)	-	-	(572)
Total	(572)	-	-	(572)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(1 324)	-	-	(1 324)
Total	(1 324)	-	-	(1 324)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 septembre 2025 et le 31 mars 2025.

Fonds Ethereum CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de la situation financière
au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	16 160	6 668
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	56	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	22
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	8
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	6	2
	16 231	6 700
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	22
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	16	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	7	3
Frais d'administration à payer	1	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	55	23
Montant à payer pour le rachat de parts	6	1
Comptes créditeurs et charges à payer	1	-
	86	49
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 145	6 651

États de la situation financière (suite)
au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :			
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	4 336	1 746	14,75	6,51	293 937	267 996
Série AH	15	-	8,55	-	2 363	-
Série F	7 989	3 917	15,09	6,65	529 466	589 466
Série FH	1 552	-	8,56	-	252 406	
Série I	831	356	15,44	6,78	53 812	52 533
Série IH	6	-	8,56	-	1 000	-
Série P	913	371	15,38	6,76	59 358	54 854
Série PH	6	-	8,56	-	1 000	-
Série W	497	261	11,84	5,20	42 012	50 134

États du résultat global		
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)		
	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(19)	142
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8 625	(3 625)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8 608	(3 482)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Rabais sur frais	25	24
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	24	24
Total des revenus	8 632	(3 458)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	27	25
Frais d'administration (note 5)	3	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	3	3
Autres frais	-	-
Total des charges	34	33
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 598	(3 491)

États du résultat global (suite)						
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)						
	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 270	(997)	8,16	(3,59)	278 308	277 284
Série AH	(2)	-	(1,22)	-	1 530	-
Série F	5 166	(1 878)	8,63	(3,51)	598 907	534 605
Série FH	(63)	-	(0,55)	-	113 409	-
Série I	490	(211)	8,81	(3,78)	55 603	55 908
Série IH	(1)	-	(1,08)	-	1 000	-
Série P	457	(197)	8,42	(3,58)	54 255	55 044
Série PH	(1)	-	(1,08)	-	1 000	-
Série W	282	(208)	6,48	(2,79)	43 565	74 441

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Ethereum CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 746	3 641	-	-	3 917	6 393	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 270	(997)	(2)	-	5 166	(1 878)	(63)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	655	470	17	-	1 241	1 770	1 616	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(335)	(529)	-	-	(2 335)	(997)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	320	(59)	17	-	(1 094)	773	1 615	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 590	(1 056)	15	-	4 072	(1 105)	1 552	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 336	2 585	15	-	7 989	5 288	1 552	-

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	356	756	-	-	371	727	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	490	(211)	(1)	-	457	(197)	(1)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	54	57	7	-	194	64	7	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(69)	(54)	-	-	(109)	(56)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15)	3	7	-	85	8	7	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	475	(208)	6	-	542	(189)	6	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	831	548	6	-	913	538	6	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Ethereum CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
 pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	261	829	6 651	12 346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	282	(208)	8 598	(3 491)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	4	66	3 795	2 427
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(50)	(152)	(2 899)	(1 788)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(46)	(86)	896	639
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	236	(294)	9 494	(2 852)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	497	535	16 145	9 494

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Ethereum CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

Tableaux des flux de trésorerie		
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre		
(en milliers de dollars)		
	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 598	(3 491)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	19	(142)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 625)	3 625
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	567	963
Achat de placements et de dérivés	(1 390)	(1 421)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	4	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(3)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(829)	(466)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 121	2 430
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 214)	(1 791)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	907	639
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	78	173
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(22)	(158)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	56	15
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
 Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Ethereum CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	871 602	FNB d'Ethereum CI Galaxy (série FNB en \$ US)	11 223 880	16 159 501	100,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			11 223 880	16 159 501	100,1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(1 944)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			11 221 936	16 159 501	100,1
Contrat(s) de change à terme				(9 479)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			11 221 936	16 150 022	100,0
Autres actifs (passifs) nets				(4 939)	(0,0)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				16 145 083	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	381 902	USD	274 094	1,39	509
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	58 184	USD	41 827	1,39	10
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	36 970	USD	26 577	1,39	6
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	331	USD	238	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	231	USD	166	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	331	USD	238	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	231	USD	166	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	544	USD	391	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	780	USD	561	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	200	USD	145	1,38	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	200	USD	145	1,38	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	100	USD	73	1,38	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	193	USD	140	1,38	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	199	USD	144	1,38	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	193	USD	140	1,38	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	467	USD	338	1,38	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	499	USD	362	1,38	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	499	USD	362	1,38	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	498	USD	361	1,38	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 094	USD	1 516	1,38	(10)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 800	USD	1 309	1,38	(15)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	83 442	USD	60 015	1,39	(17)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	8 910	USD	6 448	1,38	(41)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	8 907	USD	6 446	1,38	(41)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	8 910	USD	6 448	1,38	(42)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	12 604	USD	9 175	1,37	(112)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	35 487	USD	25 673	1,38	(157)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	19 736	USD	14 358	1,37	(167)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	33 399	USD	24 210	1,38	(195)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	83 785	USD	60 613	1,38	(369)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	72 370	USD	52 488	1,38	(451)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	98 274	USD	71 145	1,38	(482)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	198 598	USD	143 333	1,39	(533)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	101 311	USD	73 427	1,38	(581)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	445 256	USD	320 810	1,39	(654)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	131 448	USD	95 283	1,38	(767)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	106 217	USD	77 320	1,37	(945)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	152 978	USD	110 951	1,38	(953)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	136 354	USD	99 120	1,38	(1 076)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	991 477	USD	715 303	1,39	(2 392)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.
Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Ethereum CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 202 716	USD	870 404	1,38	(5 603)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	672 385	CAD	931 988	0,72	2 249
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	77 212	CAD	106 217	0,73	838
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	73 427	CAD	101 311	0,72	581
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	84 099	CAD	116 168	0,72	569
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	40 790	CAD	56 069	0,73	474
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	41 247	CAD	56 910	0,72	327
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	70 927	CAD	98 274	0,72	264
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	43 036	CAD	59 489	0,72	261
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	21 846	CAD	30 137	0,72	176
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	14 358	CAD	19 736	0,73	167
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	17 621	CAD	24 296	0,73	151
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	72 284	CAD	100 324	0,72	147
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	1 080	CAD	1 491	0,72	8
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	1 493	CAD	2 066	0,72	7
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	530	CAD	732	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	457	CAD	631	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	457	CAD	631	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	256	CAD	352	0,73	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	256	CAD	351	0,73	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	256	CAD	351	0,73	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	224	CAD	310	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	224	CAD	310	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	334	CAD	465	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	334	CAD	465	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	790	CAD	1 101	0,72	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	26 577	CAD	36 970	0,72	(6)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	84 432	CAD	117 641	0,72	(157)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	247 560	CAD	344 932	0,72	(459)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(9 479)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds Ethereum CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	7	(7)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	7	(7)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(16)	7	-	(9)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(16)	7	-	(9)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Ethereum CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'Ethereum CI Galaxy	658 854	16 160	2,5

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'Ethereum CI Galaxy	313 368	6 668	2,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Ethereum CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	267 996	281 484	-	-	589 466	487 272	-	-
Parts rachetables émises	56 722	41 350	2 363	-	105 453	150 874	252 638	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(30 781)	(46 868)	-	-	(165 453)	(83 099)	(232)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	293 937	275 966	2 363	-	529 466	555 047	252 406	-

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	52 533	56 736	-	-	54 854	54 680	-	-
Parts rachetables émises	6 815	4 695	1 000	-	14 085	5 440	1 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(5 536)	(4 908)	-	-	(9 581)	(4 482)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	53 812	56 523	1 000	-	59 358	55 638	1 000	-

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	50 134	81 040
Parts rachetables émises	535	7 852
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(8 657)	(17 027)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	42 012	71 865

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Ethereum CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,900	0,05
Série AH	0,900	0,05
Série F	0,400	0,05
Série FH	0,400	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Ethereum CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB d'Ethereum CI Galaxy (série FNB en \$ US)	16 160

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB d'Ethereum CI Galaxy (série FNB en \$ US)	6 668

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Ethereum CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Actif(s) numérique(s)	100,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Actif(s) numérique(s)	100,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)
Total	100,0

Risque de crédit
Au 30 septembre 2025, l'expositionl'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans dans l'ether.

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans l'ether et était donc sensible aux variationsprix de l'ether.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur l'Ethereum dans le portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 619 000 \$ (669 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar canadien	42	1 588	1 630	10,1
Total	42	1 588	1 630	10,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds Ethereum CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2025, si le dollar américaines avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 163 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans l'ether et des dérivés.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans l'ether.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	16 160	-	-	16 160
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(9)	-	(9)
Total	16 160	(9)	-	16 151

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	6 668	-	-	6 668
Total	6 668	-	-	6 668

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	92 851	71 274
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 019	8 521
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	973	591
Montant à recevoir pour la souscription de parts	206	117
Dividendes à recevoir	7	12
Intérêts à recevoir	661	511
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	100 717	81 027
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 174	362
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	3
Frais d'administration à payer	2	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4 031	1 964
Montant à payer pour le rachat de parts	279	55
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	1	-
	5 492	2 385
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	95 225	78 642

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	27 303	26 399	9,59	9,62	2 847 827	2 743 756
Série E	709	764	9,59	9,62	73 888	79 440
Série EF	1	1	9,69	9,71	112	109
Série F	59 312	43 761	9,57	9,60	6 198 349	4 556 911
Série I	1 327	1 300	9,63	9,66	137 869	134 553
Série O	1 498	1 354	9,61	9,65	155 890	140 395
Série P	311	291	9,60	9,64	32 344	30 172
Série W	97	88	10,14	10,18	9 574	8 597
Série FNB en						
\$ CA	4 667	4 684	20,74	20,82	225 000	225 000

Fonds de revenu à taux variable CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	223	223
Intérêts aux fins des distributions	2 393	2 155
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 125	(383)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(2 322)	270
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 419	2 265
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(136)	(93)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(132)	(92)
Total des revenus	2 287	2 173
Charges		
Frais de gestion (note 5)	213	154
Frais d'administration (note 5)	71	52
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	15	6
Taxe de vente harmonisée	30	22
Autres frais	-	-
Total des charges	333	242
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 954	1 931

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	531	553	0,19	0,28	2 757 229	2 003 222
Série E	14	8	0,19	0,28	76 352	27 519
Série EF	-	-	0,24	0,33	110	129
Série F	1 224	1 131	0,23	0,30	5 314 486	3 784 241
Série I	33	45	0,25	0,33	133 856	135 979
Série O	36	53	0,24	0,33	148 032	163 371
Série P	7	6	0,23	0,34	30 146	17 242
Série W	2	4	0,25	0,35	8 433	11 436
Série FNB en \$ CA	107	131	0,47	0,65	225 000	200 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 399	18 061	764	269	1	1	43 761	32 501
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	531	553	14	8	-	-	1 224	1 131
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(626)	(621)	(17)	(9)	-	-	(1 357)	(1 265)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(626)	(621)	(17)	(9)	-	-	(1 357)	(1 265)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 172	5 054	2	339	-	-	18 586	16 349
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	607	606	17	9	-	-	805	930
Rachat de parts rachetables	(4 780)	(4 120)	(71)	(183)	-	-	(3 707)	(10 900)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	999	1 540	(52)	165	-	-	15 684	6 379
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	904	1 472	(55)	164	-	-	15 551	6 245
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 303	19 533	709	433	1	1	59 312	38 746

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 300	1 303	1 354	1 667	291	177	88	141
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33	45	36	53	7	6	2	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(38)	(50)	(41)	(58)	(8)	(6)	(2)	(4)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(38)	(50)	(41)	(58)	(8)	(6)	(2)	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	56	184	180	136	50	59	10	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	38	50	41	58	5	6	2	4
Rachat de parts rachetables	(62)	(269)	(72)	(453)	(34)	(94)	(3)	(41)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	32	(35)	149	(259)	21	(29)	9	(37)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27	(40)	144	(264)	20	(29)	9	(37)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 327	1 263	1 498	1 403	311	148	97	104

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série FNB en \$ CA		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 684	4 119	78 642	58 239
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	107	131	1 954	1 931
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(124)	(118)	(2 213)	(2 131)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(124)	(118)	(2 213)	(2 131)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	24 056	22 121
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	1 515	1 663
Rachat de parts rachetables	-	-	(8 729)	(16 060)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	16 842	7 724
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17)	13	16 583	7 524
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 667	4 132	95 225	65 763

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 954	1 931
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 125)	383
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 322	(270)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(29)	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	7
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	33 458	26 011
Achat de placements et de dérivés	(52 736)	(37 944)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	4	(11)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(150)	(22)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(17 296)	(9 917)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(699)	(468)
Produit de l'émission de parts rachetables	23 709	22 138
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 245)	(13 362)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	14 765	8 308
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	29	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 531)	(1 609)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 521	5 889
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	6 019	4 282
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 243	2 133
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	212	206
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	58 850	Invesco Senior Loan ETF	1 704 798	1 714 199	
USD	22 165	Janus Henderson AAA CLO ETF	1 560 979	1 566 412	
			3 265 777	3 280 611	3,4
CANADA					
	19 409	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	307 961	366 830	
	16	BCE Inc., privilégiées, série Y, taux variable, perpétuelles	247	306	
	20 000	BCE Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	396 600	405 200	
	15 100	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	250 736	290 373	
	17 602	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	332 823	336 726	
	24 500	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	284 928	311 150	
	17 000	Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	428 399	432 990	
	19 687	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	390 395	425 633	
			2 392 089	2 569 208	2,7
É.-U.					
USD	31 595	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	912 166	1 066 291	
USD	2 467	SLM Corp., privilégiées, série B, taux flottant progressif, perpétuelles	150 980	262 100	
			1 063 146	1 328 391	1,4
Total des actions			6 721 012	7 178 210	7,5
OBLIGATIONS					
É.-U.					
USD	828 855	AAAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	1 207 875	1 153 120	
USD	500 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	691 115	692 885	
USD	483 049	Alterra Mountain Co., taux flottant, 31 mai 2030	667 355	674 364	
USD	20 647	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	29 543	21 120	
USD	995 000	AmWINS Group Inc., taux variable, 21 janvier 2032	1 428 674	1 385 635	
USD	1 360 974	Avolon TLB Borrower 1 (États-Unis) LLC, taux variable, 24 juin 2030	1 884 239	1 896 701	
USD	800 000	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 13 septembre 2032	1 089 783	1 120 090	
USD	319 200	Blackstone Mortgage Trust Inc., taux flottant, 10 décembre 2030	435 927	446 636	
USD	600 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 30 août 2032	825 020	838 323	
USD	807 000	Brookfield Properties Retail Holding LLC, taux flottant, 28 mai 2030	1 085 926	1 128 717	
USD	249 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	344 524	345 835	
USD	250 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	346 791	348 835	
	398 085	BX Trust, catégorie A, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2041	398 085	401 787	
	81 536	BX Trust, catégorie B, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2042	81 536	80 688	
USD	650 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,13 %, 1er mai 2027	888 609	898 894	
USD	1 113 051	Charter Communications Operating LLC, taux variable, 15 décembre 2031	1 562 309	1 550 148	
USD	1 084 908	CQP Holdco LP, taux variable, 31 décembre 2030	1 555 974	1 511 611	
USD	289 919	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	416 007	404 112	
USD	400 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 6,75 %, 15 mai 2028	556 749	562 271	
USD	685 043	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	933 516	956 954	
USD	292 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux flottant, 19 septembre 2031	399 466	407 203	
USD	584 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	796 515	814 407	
USD	192 000	Delta Air Lines Inc., taux variable, 20 octobre 2027	267 351	267 874	
USD	386 715	Elanco Animal Health Inc., taux variable, 1er août 2027	503 141	538 205	
USD	267 000	Energy Transfer LP, convertibles, taux flottant, 1er novembre 2066	366 286	370 887	
USD	1 230 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	1 459 127	1 646 890	
USD	750 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	1 037 421	1 042 723	
USD	250 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	346 165	348 430	
USD	1 504 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	1 038 553	1 789 584	
USD	500 000	Global Medical Response Inc., taux flottant, 20 septembre 2032	691 492	696 845	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu à taux variable CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	500 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux flottant, 23 avril 2028	698 325	702 206	
USD	814 905	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	1 172 712	1 134 954	
USD	660 173	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	813 282	865 370	
USD	250 000	Hess Midstream Operations LP, 5,13 %, 15 juin 2028	338 691	347 802	
USD	783 169	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	1 117 742	1 092 759	
USD	607 500	IAMGOLD Corp., taux variable, 15 mai 2028	798 674	864 962	
USD	625 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	536 809	735 751	
USD	456 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	542 318	545 110	
USD	265 990	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	362 320	336 400	
USD	495 009	INEOS US Finance LLC, taux variable, 7 février 2031	703 358	620 875	
USD	401 607	Ingram Micro Inc., taux flottant, 22 septembre 2031	544 091	561 711	
USD	398 961	Insulet Corp., taux flottant, 4 août 2031	541 889	559 137	
USD	881 765	Iron Mountain Information Management LLC, taux variable, 31 janvier 2031	1 216 791	1 229 453	
USD	772 977	Jane Street Group LLC, taux flottant, 15 décembre 2031	1 062 764	1 069 367	
USD	375 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., taux flottant, 15 mars 2030	517 010	520 340	
USD	361 188	Jupiter Buyer Inc., taux flottant, 3 novembre 2031	491 639	507 220	
USD	23 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	28 037	27 597	
USD	1 080 038	Medline Borrower LP, taux flottant, 23 octobre 2030	1 492 998	1 503 916	
USD	870 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5 %, 1er février 2026	1 187 916	1 210 779	
USD	125 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,5 %, 15 août 2028	169 944	173 963	
USD	368 844	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	486 275	518 027	
USD	97 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 mars 2026	140 755	136 300	
USD	750 000	Qnity Electronics Inc., taux flottant, 12 août 2032	1 031 665	1 045 080	
USD	997 500	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 446 092	1 388 929	
USD	218 356	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	300 187	306 775	
USD	696 500	Ryan Specialty LLC, taux variable, 15 septembre 2031	945 653	970 836	
USD	500 000	Sempra, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	708 943	696 518	
USD	556 694	SkyMiles IP Ltd., taux variable, 20 octobre 2027	757 369	776 687	
USD	261 703	Somnigroup International Inc., taux flottant, 24 octobre 2031	354 125	366 867	
USD	309 674	Sunrise Financing Partnership, taux flottant, 17 février 2032	448 940	430 357	
USD	1 023 000	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	1 422 110	1 427 467	
USD	315 000	TransDigm Inc., 6,75 %, 15 août 2028	438 903	447 301	
USD	200 000	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	275 594	278 899	
USD	742 359	TransDigm Inc., taux variable, 24 août 2028	1 021 189	1 035 217	
USD	347 375	TransDigm Inc., taux variable, 20 janvier 2032	468 113	483 751	
USD	270 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 mars 2027	386 343	376 948	
USD	330 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 31 mars 2026	447 693	460 740	
USD	400 000	Obligation du Trésor américain, 5 %, 31 octobre 2025	550 749	557 036	
USD	1 317 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	1 378 230	1 480 314	
USD	550 000	Venture Global LNG Inc., 8,13 %, 1er juin 2028	779 867	792 799	
USD	430 282	Virgin Media Bristol LLC, taux variable, 31 janvier 2028	538 887	598 916	
USD	843 056	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	1 139 094	1 176 114	
USD	313 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	446 080	437 569	
USD	99 490	X Corp., taux flottant, 29 octobre 2029	142 614	136 018	
			53 727 854	55 276 911	58,1
CANADA					
USD	450 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	673 757	653 203	
USD	1 264 000	Air Canada, taux variable, 21 mars 2031	1 710 645	1 761 862	
	1 125 000	FPI Allied Properties, taux variable, 7 avril 2027	1 127 093	1 133 039	
	750 000	FPI Allied Properties, série H, 1,73 %, 12 février 2026	736 125	746 826	
USD	400 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 12 janvier 2026	534 201	558 582	
USD	650 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	886 937	903 099	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu à taux variable CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	409 465	Canada Goose Inc., taux variable, 7 octobre 2027	523 188	572 169	
	910 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	910 774	910 000	
	625 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux flottant, 30 juin 2029	626 750	626 717	
	901 000	Capital Power Corp., 4,99 %, 23 janvier 2026	911 451	903 438	
	360 000	Constellation Software Inc., série 1, 13,3 %, 31 mars 2040	447 920	427 536	
	850 000	FPI industriel Dream, série D, 2,54 %, 7 décembre 2026	840 803	845 319	
USD	438 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	597 585	611 070	
USD	1 140 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	1 651 960	1 620 852	
	463 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,82 %, 11 septembre 2028	463 000	469 004	
	400 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	411 644	409 703	
	1 360 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	1 356 090	1 361 702	
	834 000	FPI H&R, série R, 2,91 %, 2 juin 2026	830 547	833 816	
	830 000	Home Trust Co., 5,76 %, 19 mai 2026	846 343	843 490	
	1 350 000	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 décembre 2026	1 351 582	1 354 602	
USD	123 000	Manitoulin USD Ltd., série 1B, taux flottant, 10 décembre 2025	162 668	171 162	
	200 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	199 219	199 279	
	500 000	Banque Royale du Canada, série 2, taux variable, 24 février 2081	496 250	500 985	
	813 000	Sienna Senior Living Inc., série B, 3,45 %, 27 février 2026	814 813	814 179	
USD	275 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	390 484	383 247	
USD	375 000	TransCanada PipeLines Ltd., convertibles, taux variable, 15 mai 2067	474 082	475 082	
USD	74 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	103 450	103 442	
	350 000	TransCanada Trust, série 2017-A, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	345 205	352 885	
	940 000	Crédit VW Canada Inc., 5,8 %, 17 novembre 2025	954 579	943 214	
			21 379 145	21 489 504	22,6
R.-U.					
USD	777 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	1 124 621	1 146 232	
USD	675 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 29 septembre 2025	932 015	939 398	
USD	650 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	892 061	909 176	
USD	983 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 30 janvier 2027	1 187 839	1 327 847	
			4 136 536	4 322 653	4,5
MACAO					
USD	250 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	346 039	347 999	
USD	120 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	165 750	166 957	
			511 789	514 956	0,5
ÎLES CAÏMANS					
USD	350 000	Voya CLO Ltd., catégorie A1, série 25-4A, taux flottant, rachetables, 15 octobre 2038	480 288	489 257	0,5
Total des obligations			80 235 612	82 093 281	86,2
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
	237 000	Enbridge Inc., 2,893 %, 31 octobre 2025	236 185	236 185	
	232 000	Enbridge Inc., 3,002 %, 17 octobre 2025	231 149	231 149	
	354 000	Gouvernement du Canada, 2,304 %, 8 octobre 2025	351 727	351 727	
	2 783 000	Gouvernement du Canada, 2,6 %, 17 décembre 2025	2 760 513	2 760 513	
Total des placement(s) à court terme			3 579 574	3 579 574	3,8
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			90 536 198	92 851 065	97,5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(4 298)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			90 531 900	92 851 065	97,5
Contrat(s) de change à terme				(1 173 723)	(1,2)
Total du portefeuille de placements			90 531 900	91 677 342	96,3
Autres actifs (passifs) nets				3 547 605	3,7
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				95 224 947	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu à taux variable CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 964	USD	3 623	1,37	(75)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 169	USD	5 930	1,38	(78)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 540 131	USD	1 131 325	1,36	(33 254)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 924 898	USD	4 388 196	1,35	(177 967)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 134 495	USD	1 558 890	1,37	(30 028)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	576 711	USD	419 747	1,37	(5 530)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 216 701	USD	1 638 998	1,35	(62 729)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 131 519	USD	1 553 534	1,37	(25 567)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	288 764	USD	210 350	1,37	(3 018)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 421 477	USD	1 039 260	1,37	(21 538)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 295 023	USD	3 117 781	1,38	(34 023)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	642 213	USD	466 969	1,38	(5 530)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 460 422	USD	1 792 336	1,37	(32 262)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 339 435	USD	3 200 173	1,36	(111 193)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 425 119	USD	1 766 742	1,37	(28 007)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	476 114	USD	346 291	1,37	(4 235)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 794 275	USD	2 784 881	1,36	(78 786)
Goldman Sachs International	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 846 846	USD	2 078 520	1,37	(39 185)
Goldman Sachs International	A-1	10 décembre 2025	CAD	865 199	USD	629 621	1,37	(8 163)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	6 908 877	USD	5 075 000	1,36	(149 156)
Morgan Stanley, New York	A-2	18 novembre 2025	CAD	2 132 132	USD	1 558 890	1,37	(32 391)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 décembre 2025	CAD	503 251	USD	367 279	1,37	(6 210)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	829 316	USD	609 175	1,36	(17 892)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 972 220	USD	1 450 000	1,36	(44 361)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	503 425	USD	367 279	1,37	(6 036)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	3 790 194	USD	2 747 300	1,38	(20 652)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 271 079	USD	1 654 464	1,37	(29 860)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 668 764	USD	4 893 750	1,36	(137 198)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 066 165	USD	1 505 802	1,37	(24 645)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	525 203	USD	381 622	1,38	(4 154)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 173 723)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds de revenu à taux variable CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 174)	-	-	(1 174)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 174)	-	-	(1 174)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(362)	1	-	(361)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(362)	1	-	(361)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de prêt privilégié Invesco	9 341 440	1 714	-
Janus Henderson AAA CLO ETF	35 992 499	1 567	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de prêt privilégié Invesco	11 729 297	1 144	-
Janus Henderson AAA CLO ETF	30 799 403	1 235	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	3	7
Paielements indirectst	1	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 743 756	1 876 516	79 440	27 961	109	141	4 556 911	3 383 135
Parts rachetables émises	539 958	524 625	78	35 254	-	-	1 944 695	1 701 922
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	63 474	63 092	1 799	942	3	4	84 384	97 071
Parts rachetables rachetées	(499 361)	(427 868)	(7 429)	(19 007)	-	(39)	(387 641)	(1 135 073)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 847 827	2 036 365	73 888	45 150	112	106	6 198 349	4 047 055

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	134 553	134 805	140 395	172 769	30 172	18 318	8 597	13 840
Parts rachetables émises	5 831	19 053	18 775	14 144	5 247	6 107	1 029	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 923	5 154	4 232	6 002	474	655	242	424
Parts rachetables rachetées	(6 438)	(27 873)	(7 512)	(46 980)	(3 549)	(9 727)	(294)	(3 996)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	137 869	131 139	155 890	145 935	32 344	15 353	9 574	10 268

	Série FNB en \$ CA	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	225 000	200 000
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	225 000	200 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,850	0,17
Série E	0,850	0,15
Série EF	0,350	0,15
Série F	0,350	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série FNB en \$ CA	0,350	0,17

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	1 615	631
Garanties (hors trésorerie)	1 698	664

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	4	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,9	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	56,8
Obligations - Canada	15,5
Autres actifs (passifs) nets	9,8
Actions - Canada	4,3
Obligations - R.-U.	4,3
Fonds négocié(s) en bourse	3,0
Placement(s) à court terme	2,0
Actions - É.-U.	1,8
Obligations - Irlande	1,3
Obligations - Hong Kong	0,9
Obligations - Pays-Bas	0,8
Contrat(s) de change à terme	(0,5)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	4,2
AA/Aa/A+	3,6
A	2,3
BBB/Baa/B++	28,7
BB/Ba/B+	46,4
B	6,4
Aucune	2,5
Total	94,1

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,9
AA/Aa/A+	2,3
A	1,0
BBB/Baa/B++	27,6
BB/Ba/B+	46,7
B	6,9
Aucune	1,2
Total	87,6

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds de revenu à taux variable CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 718 000 \$ (711 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	72 544	(67 737)	4 807	5,0
Livre sterling	7	-	7	0,0
Total	72 551	(67 737)	4 814	5,0

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	63 144	(54 275)	8 869	11,3
Livre sterling	7	-	7	0,0
Total	63 151	(54 275)	8 876	11,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 481 000 \$ (888 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	13 604	20 530	6 931	44 608	85 673

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	12 606	7 654	9 313	34 592	64 165

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 842 000 \$ (634 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de revenu à taux variable CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	3 897	-	-	3 897
Obligations	-	81 057	1 036	82 093
Placement(s) à court terme	-	3 580	-	3 580
Fonds négocié(s) en bourse	3 281	-	-	3 281
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 174)	-	(1 174)
Total	7 178	83 463	1 036	91 677

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	4 729	-	-	4 729
Obligations	-	61 246	1 381	62 627
Placement(s) à court terme	-	1 539	-	1 539
Fonds négocié(s) en bourse	2 379	-	-	2 379
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(361)	-	(361)
Total	7 108	62 424	1 381	70 913

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	1 381	-	(280)	-	-	13	(78)	1 036
Total	1 381	-	(280)	-	-	13	(78)	1 036

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à (78 259 \$).

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	1 292	-	-	-	-	-	89	1 381
Total	1 292	-	-	-	-	-	89	1 381

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 88 465 \$.

Fonds de revenu à taux variable CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligations	1 203 623	Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model)	Écarts de taux, volatilité des taux d'intérêt

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model) : La valeur de l'investissement est déterminée en fonction de ses flux de trésorerie futurs, en intégrant la modélisation des taux d'intérêt dans le cadre d'évaluation et en tenant compte de l'option de remboursement anticipé.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % des écarts de crédit et de la volatilité des taux d'intérêt, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 60 000 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Catégorie de société obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 944	10 294
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14	48
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1	1
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Autres comptes débiteurs	35	29
	9 995	10 372
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	1
Montant à payer pour le rachat d'actions	1	5
Autres comptes créditeurs	39	27
	41	33
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 954	10 339

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	2 285	2 546	11,08	10,93	206 277	233 052
Actions AT5	76	76	4,90	4,96	15 484	15 264
Actions AT8	13	13	3,15	3,24	4 158	4 097
Actions E	433	427	10,47	10,32	41 375	41 352
Actions ET5	93	93	5,30	5,36	17 471	17 460
Actions ET8	1	1	3,76	3,86	242	232
Actions EF	858	842	9,31	9,15	92 128	92 037
Actions EFT5	1	1	5,54	5,58	169	165
Actions EFT8	21	21	3,94	4,03	5 256	5 245
Actions F	1 301	1 411	12,77	12,56	101 875	112 399
Actions FT8	14	15	5,01	5,13	2 880	2 872
Actions I	900	927	14,53	14,22	61 947	65 165
Actions IT8	1	1	4,06	4,14	238	229
Actions O	2 516	2 495	12,28	12,03	204 869	207 465
Actions OT5	741	741	6,21	6,24	119 299	118 660
Actions P	700	729	10,03	9,82	69 829	74 247

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	210	180
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(53)	(137)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	69	519
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	226	562
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	-
Total des revenus	225	562
Charges		
Frais de gestion (note 5)	24	33
Frais d'administration (note 5)	7	8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	4	5
Autres frais	-	-
Total des charges	39	51
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	186	511
Impôts sur le revenu	11	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	175	498

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	29	106	0,14	0,40	216 428	267 086
Actions AT5	1	3	0,07	0,18	15 358	18 516
Actions AT8	-	1	0,04	0,13	4 115	4 154
Actions E	6	54	0,16	0,38	41 358	141 815
Actions ET5	2	4	0,08	0,21	17 464	17 442
Actions ET8	-	-	0,06	0,17	237	218
Actions EF	15	37	0,16	0,38	92 061	97 411
Actions EFT5	-	-	0,11	0,25	167	159
Actions EFT8	1	1	0,07	0,18	5 249	5 228
Actions F	21	60	0,20	0,49	106 931	121 808
Actions FT8	-	1	0,08	0,22	2 875	2 860
Actions I	19	43	0,30	0,60	62 851	72 337
Actions IT8	-	-	0,09	-	233	4 405
Actions O	52	123	0,25	0,52	205 334	235 561
Actions OT5	15	33	0,13	0,28	119 028	117 771
Actions P	14	32	0,20	0,43	70 566	74 953

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 546	2 950	76	103	13	14	427	1 542
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29	106	1	3	-	1	6	54
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	(2)	(1)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(2)	(2)	(1)	(1)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	99	106	47	-	13	-	-	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	2	2	1	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(389)	(335)	(48)	(12)	(13)	-	-	(260)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(290)	(229)	1	(10)	1	-	-	(259)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(261)	(123)	-	(9)	-	-	6	(205)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 285	2 827	76	94	13	14	433	1 337

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	93	94	1	1	842	845	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	4	-	-	15	37	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(3)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(3)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	1	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	1	1	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	-	16	38	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	93	95	1	1	858	883	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21	22	1 411	1 502	15	15	927	1 104
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	1	21	60	-	1	19	43
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	79	1	-	-	10	6
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(210)	(111)	-	-	(56)	(191)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(131)	(110)	-	-	(46)	(185)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(110)	(50)	(1)	-	(27)	(142)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21	22	1 301	1 452	14	15	900	962

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	64	2 495	2 733	741	727	729	716
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	52	123	15	33	14	32
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	(18)	(18)	(18)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	(18)	(18)	(18)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	24	107	-	-	2	137
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	7	7	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(62)	(55)	(238)	(4)	(3)	(45)	(163)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(62)	(31)	(131)	3	4	(43)	(26)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(63)	21	(8)	-	19	(29)	6
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	2 516	2 725	741	746	700	722

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 339	12 433
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	175	498
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(25)	(27)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(25)	(27)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	275	359
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	10	9
Rachat d'actions rachetables	(820)	(1 375)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(535)	(1 007)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(385)	(536)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 954	11 897

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	175	498
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	53	137
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(69)	(519)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	694	1 342
Achat de placements et de dérivés	(121)	(289)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(210)	(180)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	5	7
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	530	1 000
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(15)	(18)
Produit de l'émission d'actions rachetables	161	316
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(710)	(1 332)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(564)	(1 034)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(34)	(34)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	48	32
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14	(2)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(5)	(6)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 269 417	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	10 568 576	9 944 356	99,9
		Total du portefeuille de placements	10 568 576	9 944 356	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		9 733	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		9 954 089	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales CI	82 759	9 944	12,0

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	10 294	5,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025		2024	
Commissions de courtage	-	-	-	-
Paielements indirectst	-	-	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	233 052	282 228	15 264	20 613	4 097	4 130	41 352	156 587
Actions rachetables émises	9 013	9 772	9 677	1	3 860	-	23	89
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	343	357	170	172	-	-
Actions rachetables rachetées	(35 788)	(31 782)	(9 800)	(2 514)	(3 969)	(99)	-	(26 292)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	206 277	260 218	15 484	18 457	4 158	4 203	41 375	130 384

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 460	17 439	232	214	92 037	97 389	165	157
Actions rachetables émises	7	6	-	-	91	83	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	4	10	9	-	-	4	4
Actions rachetables rachetées	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 471	17 449	242	223	92 128	97 472	169	161

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 245	5 223	112 399	125 772	2 872	2 857	65 165	82 417
Actions rachetables émises	2	2	6 311	77	1	-	774	449
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9	9	-	-	7	7	-	-
Actions rachetables rachetées	-	-	(16 835)	(9 200)	-	-	(3 992)	(14 279)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 256	5 234	101 875	116 649	2 880	2 864	61 947	68 587

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	229	15 068	207 465	240 834	118 660	117 416	74 247	77 235
Actions rachetables émises	-	-	2 018	9 375	-	-	136	14 664
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9	9	-	-	1 099	1 087	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(14 857)	(4 614)	(20 818)	(460)	(451)	(4 554)	(17 522)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	238	220	204 869	229 391	119 299	118 052	69 829	74 377

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,200	0,18
Actions AT5	1,200	0,18
Actions AT8	1,200	0,18
Actions E	1,050	0,15
Actions ET5	1,050	0,15
Actions ET8	1,050	0,15
Actions EF	0,550	0,15
Actions EFT5	0,550	0,15
Actions EFT8	0,550	0,15
Actions F	0,700	0,18
Actions FT8	0,700	0,18
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,18

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Catégorie de société obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	9 944

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	10 294

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	32,3
Espagne	9,8
R.-U.	8,9
Canada	8,5
Japon	6,1
Allemagne	5,7
Australie	3,9
France	3,4
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Fonds	2,3
Indonésie	1,8
Irlande	1,7
Oman	1,4
Afrique du Sud	1,1
République dominicaine	1,0
Émirats Arabes Unis	1,0
Nigeria	0,9
Qatar	0,9
Belgique	0,8
Pays-Bas	0,8
Mexique	0,7
Guatemala	0,6
Panama	0,6
Îles Caïmans	0,5
Chili	0,5
Côte d'Ivoire	0,4
Égypte	0,4
Ouzbékistan	0,3
Paraguay	0,3
Arabie Saoudite	0,3
Équateur	0,2
Pérou	0,2
Suisse	0,2
Macao	0,1
Luxembourg	0,1
Zambie	0,1
Inde	0,0
Israël	0,0
Congo	0,0
Hong Kong	0,0
Chine	0,0
Burkina Faso	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	33,1
Canada	13,7
Allemagne	10,1
Fonds	10,0
Espagne	6,6
Japon	6,2
Australie	3,2
France	2,9
R.-U.	2,8
Irlande	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Indonésie	0,8
Belgique	0,8
Oman	0,6
Pays-Bas	0,6
Afrique du Sud	0,5
Émirats Arabes Unis	0,4
République dominicaine	0,4
Qatar	0,4
Nigeria	0,4
Mexique	0,3
Guatemala	0,3
Suisse	0,3
Panama	0,2
Chili	0,2
Brésil	0,2
Égypte	0,2
Côte d'Ivoire	0,2
Colombie	0,2
Ouzbékistan	0,1
Macao	0,1
Paraguay	0,1
Pérou	0,1
Arabie Saoudite	0,1
Équateur	0,1
Zambie	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,1
Luxembourg	0,0
Israël	0,0
Congo	0,0
Burkina Faso	0,0
Inde	0,0
Hong Kong	0,0
Chine	0,0
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{A*}	
AAA/Aaa/A++	2,8
AA/Aa/A+	72,4
A	5,0
BBB/Baa/B++	11,9
BB/Ba/B+	2,6
B	0,8
Aucune	0,1
Total	95,6

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{A*}	
AAA/Aaa/A++	36,2
AA/Aa/A+	13,3
A	12,9
BBB/Baa/B++	18,3
BB/Ba/B+	6,2
B	1,3
Total	88,2

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 23 000 \$ (103 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	19,0
Euro	13,0
Yen japonais	4,7
Dollar australien	3,6
Livre sterling	2,5
Renminbi chinois	0,0
Total	42,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de société obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	17,1
Euro	5,7
Yen japonais	5,0
Dollar australien	3,1
Livre sterling	0,1
Renminbi chinois	0,0
Total	31,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 426 000 \$ (319 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,5	14,6	19,2	61,3	95,6

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,7	11,0	17,3	58,1	88,1

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 139 000 \$ (128 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	9 944	-	-	9 944
Total	9 944	-	-	9 944

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	10 294	-	-	10 294
Total	10 294	-	-	10 294

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	376 326	100 468
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	16 075	526
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	33	264
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	7	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	969	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	2 887	1 282
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	396 297	102 540
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 355	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	101	264
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	2 456	268
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	393 841	102 272

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	158	170	10,23	10,18	15 417	16 659
Série F	1	1	10,24	10,19	168	167
Série I	393 496	101 918	10,25	10,20	38 374 895	9 989 834
Série P	185	182	10,25	10,20	18 016	17 866
Série W	1	1	10,40	10,34	111	109

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2 293	1 614
Distributions de revenu provenant des placements	351	284
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 343	441
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 901)	1 962
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 086	4 301
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(53)	28
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(49)	31
Total des revenus	2 037	4 332
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1	1
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	8	4
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 029	4 328

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2	7	0,13	0,28	15 871	24 663
Série F	-	-	0,16	0,19	168	757
Série I	2 023	4 315	0,15	0,43	13 645 634	10 020 275
Série P	4	6	0,21	0,54	17 971	10 037
Série W	-	-	0,22	0,22	110	706

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	170	291	1	11	101 918	107 998	182	76
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	7	-	-	2 023	4 315	4	6
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(3)	-	-	(2 040)	(1 883)	(3)	(2)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(3)	-	-	(2 040)	(1 883)	(3)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2	11	-	-	289 816	1 090	-	59
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	3	-	-	2 040	1 883	3	2
Rachat de parts rachetables	(16)	(136)	-	(9)	(261)	(10 063)	(1)	(11)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(13)	(122)	-	(9)	291 595	(7 090)	2	50
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12)	(118)	-	(9)	291 578	(4 658)	3	54
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	158	173	1	2	393 496	103 340	185	130

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	11	102 272	108 387
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	2 029	4 328
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(2 044)	(1 888)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(2 044)	(1 888)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	289 818	1 160
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	2 044	1 888
Rachat de parts rachetables	-	(10)	(278)	(10 229)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(10)	291 584	(7 181)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(10)	291 569	(4 741)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	393 841	103 646

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 029	4 328
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 343)	(441)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 901	(1 962)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(14)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	20 765	30 542
Achat de placements et de dérivés	(294 425)	(23 517)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(351)	(284)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1 604)	(24)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(273 036)	8 644
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	288 849	1 161
Montant versé au rachat de parts rachetables	(278)	(10 229)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	288 571	(9 068)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	14	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	15 535	(424)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	526	1 825
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	16 075	1 401
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	689	1 590
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
FONDS					
	3 071 108	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	26 503 826	27 716 753	7,0
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	73 500	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	9 678 993	9 736 980	2,5
Total des actions			36 182 819	37 453 733	9,5
OBLIGATIONS					
É.-U.					
USD	214 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	267 318	296 555	
USD	8 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	11 429	11 399	
USD	21 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	30 040	29 981	
USD	109 936	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	145 694	153 696	
USD	629 349	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	760 704	795 423	
USD	2 920	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	3 852	3 888	
USD	220 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	273 304	288 741	
USD	453 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	448 877	455 849	
USD	407 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	552 308	567 785	
USD	505 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	770 210	785 013	
USD	436 000	Bank of America Corp., série FF, convertibles, taux variable, 15 mars 2028	608 461	612 387	
USD	500 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	688 969	704 420	
USD	793 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	1 141 328	1 139 592	
USD	69 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	85 130	89 035	
USD	201 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	289 851	289 500	
USD	382 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	553 192	555 888	
USD	554 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	799 124	801 270	
USD	52 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	76 386	78 248	
USD	25 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	35 043	35 275	
USD	24 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	33 886	34 227	
USD	471 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	586 435	593 205	
USD	433 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	441 589	445 115	
USD	110 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	150 804	153 005	
USD	242 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	356 516	367 115	
USD	8 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 30 août 2032	11 015	11 178	
USD	471 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	579 079	598 200	
USD	276 000	Broadcom Inc., 4,9 %, 15 juillet 2032	385 476	393 075	
USD	492 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	693 357	705 594	
USD	277 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	399 365	401 524	
USD	21 000	Brookfield Properties Retail Holding LLC, taux flottant, 28 mai 2030	28 959	29 372	
USD	11 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	14 967	15 048	
USD	268 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	356 067	373 951	
USD	23 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	32 981	34 051	
USD	374 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	452 166	477 016	
USD	20 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	25 664	25 658	
USD	16 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	20 331	20 278	
USD	61 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	77 446	78 570	
USD	573 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	821 337	824 826	
USD	170 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	232 772	234 656	
USD	152 000	Citigroup Inc., série BB, convertibles, taux variable, 15 mai 2029	217 685	218 687	
USD	449 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	593 987	619 527	
USD	65 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	93 556	93 881	
USD	517 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	747 775	754 157	
USD	53 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	73 114	75 639	
USD	89 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	124 036	128 090	
USD	217 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	282 996	299 391	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	18 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	24 116	24 429	
USD	18 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	24 562	24 897	
USD	17 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	23 517	23 992	
USD	13 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	18 072	18 178	
USD	29 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	42 565	43 154	
USD	391 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	523 365	541 952	
USD	658 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	958 880	992 299	
USD	7 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux flottant, 19 septembre 2031	9 529	9 762	
USD	14 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	19 335	19 523	
USD	9 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	12 511	12 281	
USD	13 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	19 905	20 000	
USD	813 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	997 552	1 036 296	
USD	244 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	344 039	348 586	
USD	294 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	316 572	320 959	
EUR	413 000	Exxon Mobil Corp., 0,84 %, 26 juin 2032	512 704	581 840	
USD	475 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	596 249	617 347	
USD	34 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	43 442	43 479	
USD	121 000	Florida Gas Transmission Co. LLC, 5,75 %, 15 juillet 2035	175 571	174 741	
USD	29 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	31 827	32 165	
USD	514 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	625 034	651 045	
USD	344 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	486 518	497 364	
USD	47 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	64 853	65 344	
USD	108 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	143 040	150 522	
USD	9 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	12 216	13 120	
USD	10 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,35 %, 15 juillet 2027	14 095	14 175	
USD	450 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	614 460	624 408	
USD	17 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	23 705	24 250	
USD	64 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	75 672	76 153	
USD	16 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	22 629	22 926	
USD	19 823	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	27 765	27 608	
USD	34 000	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	43 922	44 568	
USD	71 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	99 059	99 690	
USD	129 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	122 735	122 866	
USD	338 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	441 732	441 437	
USD	293 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	361 136	373 866	
USD	97 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	136 650	137 897	
USD	297 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	343 482	361 401	
USD	438 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	386 212	384 494	
USD	21 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	27 922	28 052	
USD	200 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	242 702	261 177	
USD	3 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	4 160	4 162	
USD	378 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	465 922	494 881	
USD	597 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	831 646	868 458	
USD	4 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	4 688	4 709	
USD	18 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	21 294	21 518	
USD	31 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	45 025	45 177	
USD	34 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	49 175	49 239	
USD	27 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	36 002	36 242	
USD	24 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	33 520	33 879	
USD	69 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	98 466	99 668	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	160 000	JPMorgan Chase & Co., série KK, convertibles, taux variable, 1er juin 2026	218 855	219 801	
USD	353 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	501 556	513 383	
USD	51 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2030	71 556	71 844	
USD	43 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2031	61 605	61 866	
USD	315 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	430 698	447 177	
USD	59 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2035	82 509	82 841	
USD	18 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	25 581	25 963	
USD	462 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	660 259	658 252	
USD	349 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	497 153	492 899	
USD	61 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	81 171	81 880	
USD	154 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	192 729	212 609	
USD	416 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	596 242	615 564	
USD	599 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	768 101	808 564	
USD	258 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	373 546	376 206	
USD	11 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	15 067	15 520	
USD	38 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	53 018	53 613	
USD	19 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	24 953	26 442	
EUR	465 000	Netflix Inc. 3,63 %, 15 juin 2030	776 163	786 466	
USD	205 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	293 152	293 354	
USD	482 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	687 758	692 266	
USD	321 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	450 113	451 134	
USD	441 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	528 869	560 600	
USD	17 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	23 702	23 641	
USD	33 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	46 010	45 972	
USD	50 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	62 731	66 937	
USD	16 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	22 409	22 565	
USD	8 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	11 311	11 459	
USD	3 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	4 183	4 333	
USD	45 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	65 088	65 496	
USD	51 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	73 129	75 167	
USD	617 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	918 984	925 382	
USD	67 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	94 939	97 043	
USD	54 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	56 781	57 944	
USD	28 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	34 406	35 585	
USD	32 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	41 538	44 420	
USD	46 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	57 980	62 464	
USD	31 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	42 458	43 098	
USD	26 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	36 906	37 332	
USD	92 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	114 723	124 019	
USD	60 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	84 199	85 261	
USD	10 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	14 128	14 432	
USD	27 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	38 807	39 160	
EUR	235 000	Prologis Euro Finance LLC, 4 %, 5 mai 2034	387 597	394 052	
USD	28 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	39 133	39 318	
USD	12 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	16 914	17 075	
USD	93 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	134 033	134 182	
USD	20 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	28 868	28 946	
USD	5 985	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	8 621	8 334	
USD	76 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	108 634	109 608	
USD	87 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	123 503	124 738	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	109 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	154 111	156 080	
USD	40 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	56 901	57 370	
USD	100 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	131 248	129 625	
USD	15 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	21 159	21 491	
USD	15 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	21 301	21 590	
USD	587 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	828 587	833 211	
USD	13 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	18 252	18 315	
USD	6 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	8 134	8 337	
USD	548 000	Sempra, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	738 412	763 384	
USD	240 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	332 405	341 923	
USD	70 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	98 915	99 679	
USD	26 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	36 161	36 752	
USD	6 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	8 250	8 384	
USD	160 000	Sysco Corp., 2,45 %, 14 décembre 2031	198 551	198 637	
USD	374 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	349 345	348 667	
USD	423 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	611 938	624 313	
USD	431 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	652 528	666 641	
USD	48 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	65 957	65 952	
USD	43 000	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	59 788	60 001	
USD	199 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	248 659	248 371	
USD	588 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	548 891	557 679	
USD	543 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	707 134	741 277	
USD	53 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	73 275	73 638	
USD	215 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	255 577	259 644	
USD	96 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	133 908	135 189	
USD	12 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	16 957	17 094	
USD	1 975	TransDigm Inc., taux variable, 24 août 2028	2 717	2 754	
USD	495 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	685 155	690 780	
USD	389 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	523 468	525 649	
USD	4 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	5 514	5 555	
USD	9 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	12 309	12 345	
USD	478 672	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	660 400	685 362	
USD	165 362	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	223 847	230 174	
USD	263 000	Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 15 février 2042	259 803	271 196	
USD	170 000	Obligation du Trésor américain, 3,25 %, 15 mai 2042	192 215	198 726	
USD	2 151 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 septembre 2026	2 921 552	2 987 616	
USD	9 300 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2027	12 858 260	12 944 831	
USD	15 693 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	21 715 761	21 737 572	
USD	166 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	202 320	190 688	
USD	61 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 octobre 2027	84 222	85 338	
USD	11 600	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 juin 2030	15 796	16 248	
USD	4 500 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 juillet 2030	6 255 392	6 302 770	
USD	4 110 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 août 2032	5 720 650	5 705 587	
USD	109 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 janvier 2027	145 671	152 300	
USD	1 141 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 mai 2030	1 567 838	1 607 159	
USD	2 674 500	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	3 644 384	3 291 734	
USD	378 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	527 318	528 385	
USD	52 800	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 janvier 2027	75 751	73 898	
USD	5 418 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2027	7 281 236	7 618 725	
USD	5 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	7 148	7 055	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	97 600	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	140 546	138 767	
USD	1 900	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 mai 2035	2 597	2 669	
USD	16 800 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2035	23 579 466	23 572 353	
USD	158 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 avril 2027	215 203	222 659	
USD	43 600	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 mai 2027	59 496	61 485	
USD	397 700	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	548 829	532 594	
USD	170 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 juin 2027	234 083	240 410	
USD	2 991 400	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	4 433 549	4 327 705	
USD	310 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2055	449 800	423 810	
USD	157 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2043	218 905	220 742	
USD	1 294 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	1 741 740	1 805 503	
USD	7 700 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 août 2055	10 770 504	10 745 391	
USD	565 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	609 618	635 063	
USD	9 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	12 479	12 474	
USD	7 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	8 535	8 595	
USD	34 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	46 162	45 495	
USD	63 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	82 924	82 698	
USD	83 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	102 920	104 091	
USD	69 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	97 329	100 862	
USD	120 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	164 634	165 623	
USD	143 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	165 603	174 607	
USD	622 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	519 404	526 386	
USD	357 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	380 429	392 622	
USD	40 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	42 843	42 687	
USD	50 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	66 929	67 592	
USD	81 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	114 993	116 577	
USD	65 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	93 947	95 209	
USD	294 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	362 287	372 740	
USD	153 000	Wells Fargo & Co., série BB, convertibles, taux variable, 15 mars 2026	210 033	211 107	
USD	234 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	325 424	337 618	
USD	503 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	718 278	734 981	
USD	57 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	79 174	80 354	
USD	34 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	47 452	48 061	
USD	19 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	26 997	26 562	
USD	16 934	X Corp., taux flottant, 29 octobre 2029	23 915	23 151	
			154 718 798	156 016 298	39,6
CANADA					
USD	38 924	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	52 918	53 397	
USD	24 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	34 703	34 837	
EUR	258 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,65 %, 12 mai 2031	417 690	429 732	
USD	113 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	160 172	162 935	
USD	1 017 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	1 187 420	1 261 782	
USD	286 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	423 886	427 774	
	142 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	137 913	148 772	
	13 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	13 130	13 270	
USD	197 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	234 960	257 387	
USD	17 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	23 509	23 620	
	244 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	219 178	239 723	
USD	133 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	167 945	173 554	
	47 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	50 517	52 900	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	60 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	66 550	66 539	
USD	349 000	Capital Power US Holdings Inc., 5,26 %, 1er juin 2028	490 011	495 181	
USD	253 000	Capital Power US Holdings Inc., 6,19 %, 1er juin 2035	361 420	369 748	
USD	689 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	833 833	902 223	
USD	19 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	23 403	23 403	
USD	284 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	360 929	364 307	
USD	54 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	77 398	78 624	
USD	51 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	72 403	72 515	
USD	184 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	257 955	261 670	
USD	24 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	33 834	34 048	
USD	750 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	1 005 297	1 050 531	
	24 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	23 868	23 831	
USD	93 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	132 120	135 870	
USD	607 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	834 255	848 769	
USD	88 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	121 346	121 998	
USD	286 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	400 091	402 602	
USD	173 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	236 744	236 417	
	1 276 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	948 673	856 742	
	7 800 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er août 2027	7 799 162	7 804 936	
	3 307 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	3 246 901	3 324 148	
	5 129 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	5 121 563	5 142 595	
	13 300 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	13 294 056	13 308 006	
	2 685 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	2 296 621	2 260 782	
	4 314 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	4 203 975	4 285 689	
	500 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	509 660	509 911	
	8 600 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	8 642 355	8 656 289	
	1 080 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2029	1 105 095	1 105 198	
	980 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	998 983	1 011 233	
	283 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	243 035	267 628	
	193 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	192 124	201 234	
	14 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	14 225	14 445	
	22 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	22 000	22 241	
	6 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	6 000	6 074	
USD	1 003 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	1 333 809	1 386 427	
	28 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	30 586	30 959	
USD	49 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	65 388	66 090	
USD	14 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	20 125	20 544	
USD	17 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	24 931	25 395	
USD	17 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	24 377	24 715	
	1 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	1 013	1 022	
	70 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	67 526	70 598	
	25 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	25 181	25 430	
USD	78 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	112 762	115 328	
USD	18 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	25 831	26 192	
	4 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	4 021	4 125	
	29 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	29 329	29 601	
	18 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	18 559	18 885	
	17 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	17 901	18 371	
USD	649 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	917 587	956 050	
	527 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	542 408	559 520	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	33 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	44 152	45 835	
USD	361 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	474 914	499 024	
USD	660 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	903 090	922 592	
			61 783 316	62 391 813	15,9
ESPAGNE					
EUR	6 400 000	Royaume d'Espagne, 2,5 %, 31 mai 2027	10 457 545	10 526 422	
EUR	5 950 000	Royaume d'Espagne, 2,7 %, au 31 janvier 2030	9 741 194	9 800 034	
EUR	2 000 000	Royaume d'Espagne, 2,8 %, 31 mai 2026	2 912 264	3 283 599	
EUR	1 450 000	Royaume d'Espagne, 3,2 %, 31 octobre 2035	2 346 676	2 358 868	
EUR	3 940 000	Royaume d'Espagne, 3,25 %, 30 avril 2034	5 969 103	6 513 643	
EUR	1 470 000	Royaume d'Espagne, 3,5 %, 31 mai 2029	2 192 451	2 493 908	
			33 619 233	34 976 474	8,9
ALLEMAGNE					
EUR	8 529 000	République fédérale d'Allemagne, 1,7 %, 15 août 2032	12 778 088	13 287 609	
EUR	249 000	République fédérale d'Allemagne, 1,8 %, 15 août 2053	302 084	299 244	
EUR	895 000	République fédérale d'Allemagne, 2,5 %, 15 août 2054	1 244 805	1 255 538	
EUR	518 000	République fédérale d'Allemagne, 2,6 %, 15 août 2034	801 695	844 447	
EUR	3 100 000	République fédérale d'Allemagne, 2,6 %, 15 août 2035	4 997 508	5 018 216	
EUR	2 325 000	République fédérale d'Allemagne, 2,9 %, 15 août 2056	3 498 577	3 520 124	
EUR	1 165 000	République fédérale d'Allemagne, série 189, 2,1 %, 12 avril 2029	1 675 247	1 900 146	
EUR	3 700 000	République fédérale d'Allemagne, série 192, 2,2 %, 10 octobre 2030	5 978 435	6 014 619	
EUR	10 000	République fédérale d'Allemagne, coupon zéro, 15 février 2031	14 232	14 457	
			31 290 671	32 154 400	8,2
R.-U.					
USD	26 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	35 990	36 230	
USD	4 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	5 856	5 900	
USD	3 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	4 678	4 747	
USD	40 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	58 427	59 008	
USD	8 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	11 494	11 810	
USD	393 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	526 917	555 238	
USD	218 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2031	312 851	313 008	
USD	99 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2036	143 951	143 841	
EUR	450 000	Barclays PLC, taux variable, 31 mai 2036	767 851	776 160	
EUR	435 000	BP Capital Markets PLC, 1,64 %, 26 juin 2029	675 859	684 924	
EUR	425 000	British Telecommunications PLC, 3,75 %, 3 janvier 2035	683 818	695 903	
USD	21 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	25 478	25 542	
EUR	450 000	Diageo Finance PLC, 3,38 %, 30 août 2035	712 915	725 374	
USD	24 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	33 798	34 518	
USD	25 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	36 769	36 961	
USD	316 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	451 185	450 592	
USD	846 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 13 mai 2031	1 201 147	1 212 110	
USD	139 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	226 694	227 002	
USD	59 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	81 723	79 996	
USD	3 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	4 278	4 521	
EUR	371 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 9 mai 2035	609 070	616 624	
USD	20 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 13 juin 2036	29 131	29 241	
EUR	359 000	National Grid PLC, 0,75 %, 1er septembre 2033	460 421	475 617	
USD	213 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	282 532	297 930	
USD	9 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	11 265	11 480	
USD	19 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	29 301	29 810	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
R.-U. (suite)					
USD	260 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 30 janvier 2027	312 897	351 211	
GBP	1 300 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,75 %, 7 mars 2027	2 422 462	2 425 338	
GBP	860 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,75 %, 22 octobre 2053	1 259 563	1 205 265	
GBP	1 600 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 4,38 %, 7 mars 2030	3 031 760	3 023 275	
GBP	1 435 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 4,38 %, 31 juillet 2054	2 267 107	2 247 842	
GBP	4 150 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 4,5 %, 7 mars 2035	7 724 370	7 648 076	
EUR	528 000	Vodafone Group PLC, 2,5 %, 24 mai 2039	646 458	737 391	
			25 088 016	25 182 485	6,4
FRANCE					
EUR	300 000	BNP Paribas SA, taux variable, 19 janvier 2030	444 315	452 918	
EUR	2 300 000	République française, 0,75 %, 25 février 2028	3 128 813	3 627 903	
EUR	1 197 000	République française, 2 %, 25 novembre 2032	1 651 014	1 818 730	
EUR	1 750 000	République française, série OAT, 2,75 %, 25 février 2030	2 790 584	2 871 728	
EUR	300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,38 %, 4 décembre 2031	429 003	433 732	
			8 443 729	9 205 011	2,3
IRLANDE					
USD	450 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	585 027	603 818	
USD	677 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	855 452	868 256	
USD	19 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	21 783	21 742	
USD	422 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	604 182	606 700	
USD	663 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	829 194	886 470	
USD	1 178 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 octobre 2032	1 619 474	1 620 413	
USD	592 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	835 425	836 225	
USD	476 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	673 119	688 687	
USD	494 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	693 868	706 403	
USD	491 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	690 793	706 742	
			7 408 317	7 545 456	1,9
AUSTRALIE					
USD	296 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	274 176	282 510	
USD	401 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	562 790	581 175	
AUD	1 550 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 161, 0,25 %, 21 novembre 2025	1 296 883	1 420 882	
AUD	3 000 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 166, 3 %, 21 novembre 2033	2 423 097	2 548 005	
AUD	625 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 169, 4,75 %, 21 juin 2054	573 823	557 626	
USD	12 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	16 655	16 911	
			5 147 424	5 407 109	1,4
BELGIQUE					
EUR	478 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2 %, 17 mars 2028	688 571	774 431	
USD	434 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	566 192	580 454	
			1 254 763	1 354 885	0,3
PAYS-BAS					
EUR	300 000	ABN AMRO Bank NV, 4,38 %, 20 octobre 2028	475 378	514 102	
EUR	400 000	Cooperatieve Rabobank UA, convertibles, taux variable, 29 décembre 2026	554 911	647 035	
			1 030 289	1 161 137	0,3
SUISSE					
USD	514 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	686 271	715 909	
USD	8 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	10 908	10 996	
USD	23 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	31 402	31 631	
USD	1 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	1 523	1 539	
USD	16 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	20 093	20 286	
USD	17 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	24 131	24 369	
			774 328	804 730	0,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JERSEY					
EUR	410 000	Gatwick Funding Ltd., 3,63 %, 16 octobre 2033	660 681	670 093	0,2
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE					
USD	300 000	République dominicaine, 7,05 %, 3 février 2031	420 451	450 890	0,1
JAPON					
USD	202 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	250 194	264 505	0,1
ZAMBIE					
USD	28 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	39 383	40 317	
USD	87 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	125 907	127 874	
USD	65 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	93 770	95 166	
			259 060	263 357	0,1
ÎLES CAÏMANS					
USD	33 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	45 798	46 169	
USD	145 000	Voya CLO Ltd., catégorie A1, série 25-4A, taux flottant, rachetables, 15 octobre 2038	198 976	202 692	
			244 774	248 861	0,1
MACAO					
USD	33 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	42 450	44 293	
USD	6 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	7 047	8 352	
USD	23 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	30 934	31 430	
USD	44 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	55 653	61 218	
USD	58 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	80 664	81 829	
			216 748	227 122	0,1
CONGO					
USD	105 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	148 548	150 815	0,0
ISRAËL					
USD	122 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	125 275	126 953	
USD	1 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	1 436	1 451	
			126 711	128 404	0,0
HONG KONG					
USD	82 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	117 158	119 722	0,0
PÉROU					
USD	89 000	République du Pérou, 3 %, 15 janvier 2034	91 103	107 697	0,0
BURKINA FASO					
USD	15 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	20 591	20 868	0,0
INDE					
USD	15 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	18 562	19 717	0,0
		Total des obligations	333 133 465	338 871 849	86,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	369 316 284	376 325 582	95,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(4 675)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	369 311 609	376 325 582	95,6
		Contrat(s) de change à terme		(2 321 563)	(0,6)
		Total du portefeuille de placements	369 311 609	374 004 019	95,0
		Autres actifs (passifs) nets		19 836 861	5,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		393 840 880	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	4 468 692	AUD	4 886 429	0,91	(28 974)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 543 188	EUR	1 559 642	1,63	(5 548)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	17 850 161	EUR	10 942 779	1,63	(32 320)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	15 157 873	EUR	9 334 634	1,62	(96 609)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	19 245 557	EUR	11 859 580	1,62	(135 143)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	29 319 199	EUR	18 059 467	1,62	(193 238)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	3 921 552	GBP	2 088 850	1,88	14 239
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	5 318 288	GBP	2 838 787	1,87	8 176
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	4 499 280	GBP	2 401 768	1,87	6 637
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 872 661	GBP	1 533 306	1,87	4 526
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	28 198 901	USD	20 451 833	1,38	(244 400)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	44 766 787	USD	32 419 436	1,38	(320 408)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	28 013 752	USD	20 379 945	1,37	(329 571)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	65 910 316	USD	47 676 327	1,38	(395 336)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	48 525 890	USD	35 304 427	1,37	(573 594)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(2 321 563)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	33	(33)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	33	(33)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 355)	33	-	(2 322)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2 355)	33	-	(2 322)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	264	(4)	-	260
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	264	(4)	-	260
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4)	4	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4)	4	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	201 070	27 717	13,8
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 904 701	9 737	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	194 516	9 949	5,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	4	-
Paielements indirectst	1	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 659	28 608	167	1 095	9 989 834	10 587 097	17 866	7 483
Parts rachetables émises	182	1 024	-	-	28 210 020	105 119	-	5 931
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	141	252	1	9	200 696	184 567	272	173
Parts rachetables rachetées	(1 565)	(13 285)	-	(940)	(25 655)	(991 961)	(122)	(1 123)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 417	16 599	168	164	38 374 895	9 884 822	18 016	12 464

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	109	1 047
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2	10
Parts rachetables rachetées	-	(950)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	111	107

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,200	0,18
Série F	0,700	0,18
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	47 820	8 523
Garanties (hors trésorerie)	50 681	8 959

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	5
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	4	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	31,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	27 717

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	9 949

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	38,2
Canada	15,3
Allemagne	10,2
Espagne	9,9
Fonds	9,7
Australie	4,6
France	3,6
R.-U.	2,6
Irlande	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Belgique	0,7
Pays-Bas	0,6
République dominicaine	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,3
Suisse	0,2
Macao	0,1
Japon	0,1
Pérou	0,1
Zambie	0,1
Israël	0,0
Congo	0,0
Burkina Faso	0,0
Inde	0,0
Hong Kong	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	21,6
AA/Aa/A+	43,2
A	5,7
BBB/Baa/B++	12,3
BB/Ba/B+	2,9
B	0,4
Total	86,1

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	48,2
AA/Aa/A+	16,2
A	5,9
BBB/Baa/B++	14,2
BB/Ba/B+	3,8
B	0,5
Total	88,8

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des Fonds et des fonds négociés en bourse du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 745 000 \$ (995 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Euro	86 823	(84 579)	2 244	0,6
Livre sterling	16 917	(16 578)	339	0,1
Dollar australien	4 636	(4 498)	138	0,0
Dollar américain	195 472	(217 279)	(21 807)	(5,5)
Total	303 848	(322 934)	(19 086)	(4,8)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Euro	26 270	(24 966)	1 304	1,3
Dollar australien	4 403	(4 277)	126	0,1
Livre sterling	1 266	(1 207)	59	0,1
Dollar américain	47 301	(55 204)	(7 903)	(7,7)
Total	79 240	(85 654)	(6 414)	(6,2)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 909 000 \$ (641 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	4 745	60 730	86 040	187 357	338 872

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	1 903	24 046	11 373	53 197	90 519

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 692 000 \$ (1 526 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	338 872	-	338 872
Fonds	27 717	-	-	27 717
Fonds négocié(s) en bourse	9 737	-	-	9 737
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 322)	-	(2 322)
Total	37 454	336 550	-	374 004

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	90 519	-	90 519
Fonds	9 949	-	-	9 949
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	260	-	260
Total	9 949	90 779	-	100 728

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	80 966	185 345
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	282	1 967
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	213
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 708	9
Montant à recevoir pour la souscription de parts	10	71
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	753	2 019
Rabais sur frais à recevoir	-	5
Autres comptes débiteurs	-	-
	83 723	189 629
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	364	97
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	576	480
Montant à payer pour le rachat de parts	23	62
Autres comptes créditeurs	-	-
	964	641
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	82 759	188 988

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	14 971	16 686	3,58	3,57	4 183 215	4 671 187
Série E	2 628	3 048	9,40	9,38	279 493	324 834
Série EF	51	50	8,58	8,57	5 905	5 905
Série F	4 753	5 646	7,55	7,54	629 492	749 243
Série I	57 342	160 416	7,83	7,82	7 319 990	20 518 157
Série O	1 876	1 981	9,70	9,68	193 441	204 590
Série P	269	308	8,79	8,77	30 582	35 087
Série W	869	853	9,34	9,32	93 076	91 521

Fonds d'obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2 977	2 934
Distributions de revenu provenant des placements	404	550
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 733)	(5 965)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 785	11 754
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 433	9 273
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	8	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(99)	54
Rabais sur frais	7	12
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(84)	70
Total des revenus	4 349	9 343
Charges		
Frais de gestion (note 5)	129	167
Frais d'administration (note 5)	23	30
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	7	13
Taxe de vente harmonisée	15	22
Autres frais	4	-
Total des charges	183	233
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 166	9 110

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	244	576	0,05	0,10	4 535 991	5 617 069
Série E	46	129	0,15	0,39	310 192	333 095
Série EF	1	2	0,17	0,37	5 905	5 905
Série F	85	501	0,13	0,40	674 527	1 264 875
Série I	3 723	7 750	0,19	0,36	19 901 080	21 372 475
Série O	42	100	0,21	0,45	199 485	220 973
Série P	6	14	0,20	0,41	29 923	34 058
Série W	19	38	0,21	0,44	91 909	86 070

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 686	30 291	3 048	3 039	50	49	5 646	5 875
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	244	576	46	129	1	2	85	501
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(219)	(148)	(43)	(28)	-	-	(82)	(105)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(219)	(148)	(43)	(28)	-	-	(82)	(105)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 153	1 187	7	16	-	-	198	6 041
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	205	134	41	26	-	-	76	98
Rachat de parts rachetables	(3 098)	(14 450)	(471)	(49)	-	-	(1 170)	(6 173)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 740)	(13 129)	(423)	(7)	-	-	(896)	(34)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 715)	(12 701)	(420)	94	1	2	(893)	362
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 971	17 590	2 628	3 133	51	51	4 753	6 237

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	160 416	170 770	1 981	2 072	308	284	853	773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 723	7 750	42	100	6	14	19	38
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 848)	(2 474)	(39)	(30)	(5)	(4)	(17)	(11)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 848)	(2 474)	(39)	(30)	(5)	(4)	(17)	(11)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	11 404	3 123	35	41	6	144	-	93
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 848	2 474	38	30	5	4	17	11
Rachat de parts rachetables	(118 201)	(17 833)	(181)	(90)	(51)	(140)	(3)	(92)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(103 949)	(12 236)	(108)	(19)	(40)	8	14	12
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(103 074)	(6 960)	(105)	51	(39)	18	16	39
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	57 342	163 810	1 876	2 123	269	302	869	812

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	188 988	213 153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 166	9 110
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(3 253)	(2 800)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 253)	(2 800)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 803	10 645
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 230	2 777
Rachat de parts rachetables	(123 175)	(38 827)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(107 142)	(25 405)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(106 229)	(19 095)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	82 759	194 058

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 166	9 110
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 733	5 965
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 785)	(11 754)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	21	(8)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	145 738	57 702
Achat de placements et de dérivés	(41 034)	(33 962)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(404)	(550)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1 266	(81)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	5	(5)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	108 709	26 414
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(23)	(25)
Produit de l'émission de parts rachetables	12 183	5 029
Montant versé au rachat de parts rachetables	(122 533)	(33 316)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(110 373)	(28 312)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(21)	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 664)	(1 898)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 967	3 964
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	282	2 074
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 236	2 840
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		FONDS			
	207 596	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	2 009 547	1 873 552	2,3
		Total des actions	2 009 547	1 873 552	2,3
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	36 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	46 492	49 888	
USD	3 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	4 320	4 275	
USD	8 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	11 521	11 421	
USD	30 043	American Airlines Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	40 609	42 002	
USD	137 617	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	170 617	173 932	
USD	58 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	74 420	76 123	
USD	106 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	147 202	106 667	
USD	100 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	130 624	139 505	
USD	121 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	176 536	188 092	
USD	105 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	132 516	147 928	
USD	181 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	260 666	260 110	
USD	96 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	138 254	139 700	
USD	78 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	111 712	112 814	
USD	5 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	6 929	7 524	
USD	8 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	11 014	11 288	
USD	8 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	11 019	11 409	
USD	82 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	97 261	103 276	
USD	72 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	69 084	74 014	
USD	26 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	34 034	36 165	
USD	54 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	74 526	81 918	
USD	15 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	20 622	20 958	
USD	104 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	119 801	132 087	
USD	70 000	Broadcom Inc., 4,9 %, 15 juillet 2032	95 247	99 693	
USD	117 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	159 733	167 793	
USD	68 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	97 544	98 569	
USD	36 908	Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	50 737	51 621	
USD	45 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	60 980	62 790	
USD	6 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	7 792	8 883	
USD	91 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	128 416	116 066	
USD	8 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	9 571	10 304	
USD	138 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	196 174	198 649	
USD	13 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	17 757	17 944	
USD	103 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	130 666	142 119	
USD	130 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	187 063	189 633	
USD	5 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	6 820	7 136	
USD	20 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	27 754	28 784	
USD	41 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	53 836	56 567	
USD	4 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	5 489	5 429	
USD	2 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	2 749	2 766	
USD	6 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	8 243	8 468	
USD	2 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	2 778	2 797	
USD	13 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	18 402	19 345	
USD	90 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	123 248	124 746	
USD	162 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	222 940	244 305	
USD	17 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	23 627	23 198	
USD	187 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	235 838	238 361	
USD	54 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	75 450	77 146	
USD	77 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	97 587	84 061	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
EUR	320 000	Exxon Mobil Corp., 0,84 %, 26 juin 2032	498 001	450 821	
USD	109 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	151 091	141 665	
USD	10 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	10 823	11 091	
USD	113 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	124 125	143 128	
USD	78 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	107 355	112 774	
USD	3 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	4 154	4 171	
USD	23 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	28 587	32 055	
USD	11 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	14 935	16 036	
USD	8 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	10 425	11 412	
USD	13 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	14 853	15 468	
USD	3 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	4 194	4 299	
USD	34 462	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	48 771	47 997	
USD	15 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	20 919	21 061	
USD	67 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	88 597	85 491	
USD	22 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	30 060	31 276	
USD	69 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	86 734	83 962	
USD	114 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	142 668	100 074	
USD	35 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	44 637	45 706	
USD	83 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	93 603	108 664	
USD	151 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	200 062	219 660	
USD	11 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	15 941	15 930	
USD	11 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	14 441	14 765	
USD	8 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	10 977	11 293	
USD	14 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	19 508	20 223	
USD	95 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	130 820	138 163	
USD	70 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	90 836	99 373	
USD	106 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	152 742	151 028	
USD	86 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	123 939	121 459	
USD	28 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	35 580	38 656	
USD	92 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	127 222	136 134	
USD	136 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	191 060	183 581	
USD	63 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	90 654	91 864	
USD	6 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	7 768	8 465	
USD	14 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	19 295	19 753	
USD	13 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	17 297	18 092	
EUR	255 000	Netflix Inc. 3,63 %, 15 juin 2030	423 463	431 288	
USD	108 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	148 965	155 114	
USD	71 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	98 742	99 783	
USD	105 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	147 496	133 476	
USD	3 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	4 176	4 172	
USD	6 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	8 353	8 359	
USD	13 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	14 639	17 404	
USD	6 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	8 271	8 462	
USD	3 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	4 182	4 297	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	2 739	2 889	
USD	5 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	7 072	7 277	
USD	14 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	19 207	20 634	
USD	143 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	207 715	214 472	
USD	13 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	17 861	18 829	
USD	14 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	12 980	15 023	
USD	13 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	14 491	16 521	
USD	14 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	15 678	19 433	
USD	18 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	23 227	24 442	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	11 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	14 658	15 293	
USD	8 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	11 026	11 487	
USD	11 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	15 225	15 631	
USD	4 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	5 531	5 773	
USD	10 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	14 122	14 504	
EUR	136 000	Prologis Euro Finance LLC, 4 %, 5 mai 2034	223 304	228 047	
USD	10 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	13 813	14 042	
USD	6 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	8 331	8 537	
USD	19 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	27 445	27 413	
USD	8 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	11 593	11 578	
USD	11 940	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	17 216	16 625	
USD	16 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	22 241	23 075	
USD	16 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	22 322	22 940	
USD	26 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	35 532	37 230	
USD	12 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	16 721	17 211	
USD	22 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	29 550	28 517	
USD	6 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	8 193	8 596	
USD	6 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	8 193	8 636	
USD	110 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	154 328	156 138	
USD	6 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	8 378	8 453	
USD	7 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	9 529	9 727	
USD	122 000	Sempra, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	163 412	169 950	
USD	12 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	17 140	17 088	
USD	9 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	12 427	12 722	
USD	2 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	2 750	2 795	
USD	95 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	161 354	140 212	
USD	110 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	211 254	170 141	
USD	8 978	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	12 430	12 527	
USD	141 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	175 203	133 729	
USD	147 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	209 289	200 677	
USD	11 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	15 225	15 283	
USD	50 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	68 325	60 382	
USD	22 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	30 021	30 981	
USD	6 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	8 371	8 547	
USD	2 963	TransDigm Inc., taux flottant, 22 mars 2030	4 088	4 124	
USD	130 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	178 216	181 417	
USD	87 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	116 616	117 562	
USD	108 789	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	152 300	155 764	
USD	41 551	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	54 530	57 836	
USD	594 000	Obligation du Trésor américain, 1,13 %, 31 octobre 2026	706 481	804 195	
USD	147 000	Obligation du Trésor américain, 2,25 %, 15 février 2052	175 947	126 816	
USD	2 044 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	2 724 473	2 845 914	
USD	1 931 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	2 659 531	2 674 777	
USD	325 000	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 30 avril 2027	450 546	453 053	
USD	195 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 avril 2030	270 391	273 210	
USD	1 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 août 2032	1 382 965	1 388 222	
USD	988 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	1 383 274	1 381 069	
USD	130 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 décembre 2026	187 032	182 122	
USD	3 400	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 mai 2035	4 640	4 776	
USD	735 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2035	1 028 321	1 031 290	
USD	138 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 décembre 2029	197 564	197 111	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	19 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	26 127	25 445	
USD	111 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 juin 2027	153 282	156 974	
USD	99 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	137 474	138 134	
USD	1 495 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 août 2055	2 087 225	2 086 282	
USD	1 386 107	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2031	1 824 730	1 800 041	
USD	85 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	98 671	95 540	
USD	4 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	5 528	5 544	
USD	16 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	22 489	21 409	
USD	13 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	17 872	17 065	
USD	26 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	28 849	32 607	
USD	7 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	9 622	10 232	
USD	29 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	39 885	40 026	
USD	40 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	51 420	48 841	
USD	136 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	175 777	115 094	
USD	82 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	102 646	90 182	
USD	7 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	9 762	9 764	
USD	10 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	12 399	13 518	
USD	16 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	22 180	23 028	
USD	12 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	17 048	17 577	
USD	67 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	96 523	84 944	
USD	58 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	76 421	83 683	
USD	110 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	144 936	160 731	
USD	7 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	9 451	9 868	
USD	13 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	17 687	18 376	
USD	33 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	46 742	46 133	
USD	29 806	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	41 649	40 749	
			26 605 913	26 711 266	32,3
ESPAGNE					
EUR	1 310 000	Royaume d'Espagne, 2,7 %, au 31 janvier 2030	2 068 993	2 157 655	
EUR	1 850 000	Royaume d'Espagne, 3,25 %, 30 avril 2034	2 696 421	3 058 436	
EUR	1 250 000	Royaume d'Espagne, 3,5 %, 31 mai 2029	1 862 322	2 120 670	
EUR	490 000	Royaume d'Espagne, 4 %, 31 octobre 2054	720 542	788 594	
			7 348 278	8 125 355	9,8
R.-U.					
USD	3 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	4 287	4 429	
USD	88 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	115 767	124 328	
EUR	150 000	Barclays PLC, taux variable, 31 mai 2036	254 731	258 720	
EUR	180 000	BP Capital Markets PLC, 1,64 %, 26 juin 2029	278 845	283 417	
EUR	165 000	British Telecommunications PLC, 3,75 %, 3 janvier 2035	263 331	270 174	
EUR	225 000	Diageo Finance PLC, 3,38 %, 30 août 2035	353 790	362 687	
USD	8 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	10 992	11 506	
EUR	150 000	Gatwick Funding Ltd., 3,63 %, 16 octobre 2033	240 043	245 156	
USD	77 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	110 476	109 796	
USD	191 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 13 mai 2031	265 579	273 656	
USD	13 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	17 898	17 626	
USD	2 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	2 792	3 014	
EUR	289 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 9 mai 2035	474 433	480 335	
EUR	265 000	National Grid PLC, 0,75 %, 1er septembre 2033	336 413	351 082	
USD	28 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	39 150	39 165	
GBP	355 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,75 %, 7 mars 2027	658 116	662 304	
GBP	930 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,75 %, 22 octobre 2053	1 361 184	1 303 367	
GBP	285 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 4,38 %, 7 mars 2030	534 886	538 521	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
R.-U. (suite)					
GBP	725 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 4,5 %, 7 mars 2035	1 356 400	1 336 109	
EUR	482 000	Vodafone Group PLC, 2,5 %, 24 mai 2039	863 770	673 149	
			7 542 883	7 348 541	8,9
CANADA					
EUR	175 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,65 %, 12 mai 2031	278 471	291 485	
USD	16 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	21 876	23 070	
USD	238 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	303 796	295 284	
	4 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	4 000	4 083	
USD	45 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	57 588	58 794	
	66 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	66 193	64 843	
USD	39 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	46 563	50 892	
	4 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	4 000	4 502	
	5 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	5 206	5 545	
USD	95 000	Capital Power US Holdings Inc., 5,26 %, 1er juin 2028	132 804	134 791	
USD	72 000	Capital Power US Holdings Inc., 6,19 %, 1er juin 2035	100 651	105 225	
USD	188 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	258 009	246 180	
USD	63 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	88 847	80 815	
USD	6 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	8 235	8 736	
USD	43 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	57 915	61 151	
USD	188 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	274 472	263 333	
	9 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	9 039	8 937	
USD	25 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	34 621	36 524	
USD	74 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	98 485	103 473	
	210 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mai 2027	210 620	210 924	
	150 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	149 783	150 398	
	500 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	422 660	421 002	
	900 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	906 767	905 891	
	800 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	815 495	825 496	
	707 364	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4 %, 1er décembre 2031	871 049	835 599	
	75 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	75 000	70 926	
	21 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	22 260	21 896	
	5 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	5 000	5 159	
	8 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	8 000	8 088	
	2 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	2 000	2 025	
USD	226 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	323 424	312 395	
	10 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	10 800	11 057	
USD	6 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	8 479	8 805	
USD	8 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	11 495	11 950	
USD	6 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	8 521	8 723	
	2 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	2 025	2 043	
	11 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	11 000	11 094	
	9 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	9 000	9 155	
USD	27 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	37 519	39 921	
USD	8 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	11 173	11 641	
	5 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	5 029	5 156	
	12 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	12 034	12 249	
	5 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	5 056	5 246	
	4 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	4 089	4 323	
	563 076	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	517 339	576 372	
USD	201 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	276 180	296 096	
	136 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	136 000	144 392	
USD	13 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	16 214	18 056	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	93 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	122 925	128 557	
USD	95 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	129 169	132 797	
			6 996 876	7 055 095	8,5
JAPON					
JPY	240 400 000	Gouvernement du Japon, obligation à dix ans, 0,1 %, 20 décembre 2030	2 747 352	2 130 813	
JPY	216 700 000	Gouvernement du Japon, obligation à dix ans, 0,1 %, 20 mars 2031	2 413 894	1 913 078	
JPY	177 400 000	Gouvernement du Japon, obligation à trente ans, 0,7 %, 20 décembre 2051	1 873 526	975 894	
USD	44 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	61 748	57 615	
			7 096 520	5 077 400	6,1
ALLEMAGNE					
EUR	837 000	République fédérale d'Allemagne, 1,8 %, 15 août 2053	1 047 682	1 005 894	
EUR	1 260 000	République fédérale d'Allemagne, 2,6 %, 15 août 2034	1 957 697	2 054 060	
EUR	1 011 000	République fédérale d'Allemagne, série 189, 2,1 %, 12 avril 2029	1 452 233	1 648 968	
			4 457 612	4 708 922	5,7
AUSTRALIE					
USD	69 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	61 322	65 855	
USD	103 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	138 411	149 279	
AUD	1 023 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 162, 1,75 %, 21 juin 2051	787 317	502 716	
AUD	2 949 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 166, 3 %, 21 novembre 2033	2 347 468	2 504 688	
USD	2 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	2 779	2 819	
			3 337 297	3 225 357	3,9
FRANCE					
EUR	200 000	BNP Paribas SA, taux variable, 19 janvier 2030	294 614	301 945	
EUR	1 755 000	République française, coupon zéro, 25 novembre 2030	2 667 627	2 491 712	
			2 962 241	2 793 657	3,4
INDONÉSIE					
USD	200 000	Pertamina (Persero) PT, 2,3 %, 9 février 2031	222 008	246 987	
USD	203 000	République d'Indonésie, 2,85 %, 14 février 2030	284 262	266 978	
USD	550 000	République d'Indonésie, 4,15 %, 20 septembre 2027	715 211	767 412	
USD	200 000	République d'Indonésie, 4,3 %, 31 mars 2052	242 643	230 399	
			1 464 124	1 511 776	1,8
IRLANDE					
USD	78 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	96 761	104 662	
USD	102 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	119 133	130 816	
USD	104 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	148 819	149 519	
USD	152 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	190 618	203 233	
USD	106 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 octobre 2032	145 596	145 810	
USD	140 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	196 525	197 755	
USD	107 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	145 673	154 810	
USD	115 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	156 032	164 446	
USD	115 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	155 623	165 530	
			1 354 780	1 416 581	1,7
OMAN					
USD	800 000	Sultanate d'Oman, 5,63 %, 17 janvier 2028	1 032 681	1 143 683	1,4
AFRIQUE DU SUD					
USD	200 000	Eskom Holdings SOC Ltd., 8,45 %, 10 août 2028	249 905	298 606	
USD	320 000	République d'Afrique du Sud, 5,75 %, 30 septembre 2049	362 705	357 274	
USD	200 000	Stillwater Mining Co., 4 %, 16 novembre 2026	240 613	275 762	
			853 223	931 642	1,1
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE					
USD	600 000	République dominicaine, 4,88 %, 23 septembre 2032	718 282	799 907	1,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
ÉMIRATS ARABES UNIS					
USD	671 445	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,94 %, 30 septembre 2040	757 499	795 072	1,0
NIGERIA					
USD	550 000	République fédérale du Nigéria, 6,13 %, 28 septembre 2028	559 008	753 218	0,9
QATAR					
USD	200 000	Qatar Energy, 2,25 %, 12 juillet 2031	240 406	250 851	
USD	460 000	Qatar Energy, 3,13 %, 12 juillet 2041	585 016	494 124	
			825 422	744 975	0,9
BELGIQUE					
EUR	331 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2 %, 17 mars 2028	502 736	536 269	
USD	105 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	138 825	140 433	
			641 561	676 702	0,8
PAYS-BAS					
EUR	200 000	ABN AMRO Bank NV, 4,38 %, 20 octobre 2028	305 307	342 735	
EUR	200 000	Cooperatieve Rabobank UA, convertibles, taux variable, 29 décembre 2026	302 482	323 517	
			607 789	666 252	0,8
MEXIQUE					
USD	102 000	Petróleos Mexicanos, 6,7 %, 16 février 2032	129 558	140 761	
USD	521 000	États-Unis mexicains, 3,75 %, 19 avril 2071	536 138	442 768	
			665 696	583 529	0,7
GUATEMALA					
USD	10 000	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv SL, 5,25 %, 27 avril 2029	12 422	13 763	
USD	200 000	CT Trust, 5,13 %, 3 février 2032	258 465	265 440	
USD	200 000	République du Guatemala, 3,7 %, 7 octobre 2033	218 417	247 552	
			489 304	526 755	0,6
PANAMA					
USD	230 000	République du Panama, 3,87 %, 23 juillet 2060	279 309	207 211	
USD	200 000	Telecomunicaciones Digitales SA, 4,5 %, 30 janvier 2030	248 081	266 887	
			527 390	474 098	0,6
ÎLES CAÏMANS					
USD	6 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	8 313	8 394	
USD	19 000	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	26 033	26 508	
USD	250 000	Voya CLO Ltd., catégorie A1, série 25-4A, taux flottant, rachetables, 15 octobre 2038	342 963	349 469	
			377 309	384 371	0,5
CHILI					
USD	94 160	GNL Quintero SA, 4,63 %, 31 juillet 2029	125 336	131 358	
USD	280 000	République du Chili, 3,1 %, 22 janvier 2061	236 313	242 222	
			361 649	373 580	0,5
CÔTE D'IVOIRE					
USD	270 000	République de Côte d'Ivoire, 6,13 %, 15 juin 2033	355 501	361 689	0,4
ÉGYPTE					
USD	250 000	République arabe d'Égypte, 3,88 %, 16 février 2026	272 486	345 903	0,4
OUZBÉKISTAN					
USD	220 000	République d'Ouzbékistan, 3,9 %, 19 octobre 2031	273 982	281 756	0,3
PARAGUAY					
USD	200 000	République du Paraguay, 2,74 %, 29 janvier 2033	241 539	246 620	0,3
ARABIE SAOUDITE					
USD	230 000	Royaume d'Arabie saoudite, 3,45 %, 2 février 2061	270 897	209 539	0,3
ÉQUATEUR					
USD	200 000	République d'Équateur, taux échelonné, 31 juillet 2040	154 921	185 806	0,2
PÉROU					
USD	120 000	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30 avril 2028	158 056	166 967	0,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
SUISSE					
USD	113 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	149 990	157 388	
USD	6 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	8 563	8 601	
			158 553	165 989	0,2
MACAO					
USD	13 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	15 935	17 449	
USD	4 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	5 053	5 568	
USD	12 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	13 426	16 696	
USD	15 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	20 731	21 163	
			55 145	60 876	0,1
LUXEMBOURG					
USD	39 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	53 125	54 387	0,1
ZAMBIE					
USD	9 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	12 441	12 959	
USD	16 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	23 080	23 517	
USD	12 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	17 052	17 569	
			52 573	54 045	0,1
INDE					
USD	30 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	37 116	39 434	0,0
ISRAËL					
USD	29 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	28 741	30 177	0,0
CONGO					
USD	17 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	24 590	24 418	0,0
HONG KONG					
USD	16 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	21 918	23 360	0,0
CHINE					
CNY	40 000	République populaire de Chine, 2,69 %, 12 août 2026	8 067	7 912	0,0
BURKINA FASO					
USD	4 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	5 346	5 565	0,0
Total des obligations			79 755 893	79 092 177	95,5
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			81 765 440	80 965 729	97,8
Contrat(s) de change à terme				(360 471)	(0,4)
Total du portefeuille de placements			81 765 440	80 605 258	97,4
Autres actifs (passifs) nets				2 153 989	2,6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				82 759 247	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	813 453	GBP	435 000	1,87	1 913
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	5 064 358	USD	3 700 000	1,37	(67 582)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	975 990	GBP	522 000	1,87	2 142
Banque Royale du Canada	A-1+	11 décembre 2025	CAD	10 416 588	EUR	6 380 000	1,63	(15 961)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 décembre 2025	CAD	21 341 422	USD	15 588 000	1,37	(279 302)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 162 366	JPY	123 202 000	0,01	(1 681)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(360 471)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.
Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	-	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	-	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(364)	-	-	(364)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(364)	-	-	(364)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	213	(95)	-	118
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	213	(95)	-	118
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(97)	95	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(97)	95	-	(2)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	201 070	1 874	0,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	194 516	18 871	9,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 671 187	8 729 486	324 834	333 435	5 905	5 905	749 243	802 534
Parts rachetables émises	324 913	339 102	714	1 791	-	-	26 293	834 242
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	57 937	38 325	4 433	2 845	-	-	10 224	13 339
Parts rachetables rachetées	(870 822)	(4 200 480)	(50 488)	(5 368)	-	-	(156 268)	(825 388)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 183 215	4 906 433	279 493	332 703	5 905	5 905	629 492	824 727

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 518 157	22 488 424	204 590	220 374	35 087	33 352	91 521	85 358
Parts rachetables émises	1 476 581	407 397	3 692	4 334	653	16 888	-	10 395
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	367 802	323 620	3 954	3 100	605	482	1 892	1 252
Parts rachetables rachetées	(15 042 550)	(2 343 479)	(18 795)	(9 358)	(5 763)	(16 410)	(337)	(10 224)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 319 990	20 875 962	193 441	218 450	30 582	34 312	93 076	86 781

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,200	0,18
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,700	0,18
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série O		
	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série P		
	Payés directement par les investisseurs	0,12
Série W		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	4 431	22 372
Garanties (hors trésorerie)	4 655	23 536

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	6
Charges	(3)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	8	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	1 874

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	18 871

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	33,1
Canada	13,7
Allemagne	10,1
Fonds	10,0
Espagne	6,6
Japon	6,2
Australie	3,2
France	2,9
R.-U.	2,8
Irlande	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Indonésie	0,8
Belgique	0,8
Oman	0,6
Pays-Bas	0,6
Afrique du Sud	0,5
Émirats Arabes Unis	0,4
République dominicaine	0,4
Qatar	0,4
Nigeria	0,4
Mexique	0,3
Guatemala	0,3
Suisse	0,3
Panama	0,2
Chili	0,2
Brésil	0,2
Égypte	0,2
Côte d'Ivoire	0,2
Colombie	0,2
Ouzbékistan	0,1
Macao	0,1
Paraguay	0,1
Pérou	0,1
Arabie Saoudite	0,1
Équateur	0,1
Zambie	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,1
Luxembourg	0,0
Israël	0,0
Congo	0,0
Burkina Faso	0,0
Inde	0,0
Hong Kong	0,0
Chine	0,0
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	2,8
AA/Aa/A+	72,4
A	5,0
BBB/Baa/B++	11,9
BB/Ba/B+	2,6
B	0,8
Aucune	0,1
Total	95,6

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	36,2
AA/Aa/A+	13,3
A	12,9
BBB/Baa/B++	18,4
BB/Ba/B+	6,1
B	1,3
Total	88,2

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 187 000 \$ (1 887 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	
Dollar américain	42 517	(26 753)	15 764	19,0
Euro	21 157	(10 433)	10 724	13,0
Yen japonais	5 020	(1 164)	3 856	4,7
Dollar australien	3 007	-	3 007	3,6
Livre sterling	3 840	(1 785)	2 055	2,5
Renminbi chinois	8	-	8	0,0
Total	75 549	(40 135)	35 414	42,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'obligations mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)
au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	89 146	(56 763)	32 383	17,1
Euro	40 234	(29 549)	10 685	5,7
Yen japonais	11 594	(2 081)	9 513	5,0
Dollar australien	5 812	-	5 812	3,1
Livre sterling	2 443	(2 189)	254	0,1
Renminbi chinois	8	-	8	0,0
Total	149 237	(90 582)	58 655	31,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 541 000 \$ (5 866 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	412	12 077	15 854	50 749	79 092

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	3 184	20 836	32 767	109 687	166 474

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 208 000 \$ (2 660 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	79 092	-	79 092
Fonds	1 874	-	-	1 874
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(360)	-	(360)
Total	1 874	78 732	-	80 606

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	166 474	-	166 474
Fonds	18 871	-	-	18 871
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	116	-	116
Total	18 871	166 590	-	185 461

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	8 017	9 028
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	189	35
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	7	36
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	8
Dividendes à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	77	89
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	8 293	9 198
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	34	14
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	10	53
Montant à payer pour le rachat de parts	15	15
Autres comptes créditeurs	-	-
	59	83
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 234	9 115

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	6 219	6 553	9,11	9,07	682 651	722 423
Série E	104	102	8,93	8,91	11 658	11 473
Série EF	50	50	8,88	8,86	5 625	5 625
Série F	1 419	1 871	8,91	8,89	159 341	210 505
Série I	29	28	8,88	8,87	3 292	3 223
Série O	399	420	8,84	8,83	45 134	47 531
Série P	13	90	9,05	9,02	1 386	9 970
Série W	1	1	9,29	9,25	126	124

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	30	40
Intérêts aux fins des distributions	171	214
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	125	(163)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(128)	566
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	198	657
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(1)
Rabais sur frais	2	3
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2	3
Total des revenus	200	660
Charges		
Frais de gestion (note 5)	42	50
Frais d'administration (note 5)	6	8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	2	3
Taxe de vente harmonisée	5	6
Autres frais	-	-
Total des charges	56	68
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	144	592

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	107	400	0,15	0,49	703 831	823 675
Série E	2	7	0,17	0,49	11 553	13 048
Série EF	1	3	0,19	0,51	5 625	5 963
Série F	24	139	0,13	0,50	182 303	276 011
Série I	1	10	0,22	0,53	3 254	19 416
Série O	10	32	0,21	0,48	46 999	66 465
Série P	(1)	1	(0,13)	0,23	4 257	4 871
Série W	-	-	0,23	0,57	125	120

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 553	7 468	102	112	50	51	1 871	2 498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	107	400	2	7	1	3	24	139
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(86)	(85)	(2)	(2)	(1)	(1)	(29)	(38)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(15)	-	-	-	-	-	(7)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(86)	(100)	(2)	(2)	(1)	(1)	(29)	(45)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	360	513	-	-	-	-	74	235
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	75	87	2	2	-	-	15	23
Rachat de parts rachetables	(790)	(789)	-	(1)	-	-	(536)	(804)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(355)	(189)	2	1	-	-	(447)	(546)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(334)	111	2	6	-	2	(452)	(452)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 219	7 579	104	118	50	53	1 419	2 046

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28	200	420	673	90	70	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	10	10	32	(1)	1	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(3)	(9)	(11)	(1)	(1)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	(2)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(4)	(9)	(13)	(1)	(1)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	26	1	157	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	4	9	13	1	1	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(105)	(31)	(244)	(77)	(58)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1	(101)	(22)	(205)	(75)	100	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(95)	(21)	(186)	(77)	100	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29	105	399	487	13	170	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 115	11 073
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	144	592
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(129)	(141)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	(25)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(129)	(166)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	435	931
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	103	130
Rachat de parts rachetables	(1 434)	(2 001)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(896)	(940)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(881)	(514)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 234	10 559

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	144	592
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(125)	163
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	128	(566)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 168	5 304
Achat de placements et de dérivés	(2 155)	(3 912)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	12	15
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 171	1 596
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(26)	(36)
Produit de l'émission de parts rachetables	289	765
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 281)	(1 992)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 018)	(1 263)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	153	333
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	35	39
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	189	371
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	183	229
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	28	37
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	4 234	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	626 408	560 903	6,8
CANADA					
	800	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	12 563	15 120	
	600	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	10 020	11 916	
	1 000	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	16 434	20 220	
	750	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	12 097	14 423	
	225	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	3 680	4 691	
	275	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	6 067	5 673	
	375	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	4 809	4 763	
	650	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	11 763	16 556	
	275	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	6 875	5 973	
	560	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	9 946	14 252	
	200	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	4 806	4 874	
	300	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	6 585	6 330	
	350	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	8 750	7 210	
USD	614	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	17 168	21 268	
	525	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	8 439	10 668	
	725	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	12 824	16 088	
	1 200	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	20 137	25 619	
	650	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	11 559	14 723	
	475	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	8 806	11 519	
	750	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	13 148	16 230	
	400	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	7 712	9 648	
	250	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	6 039	5 988	
	900	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	23 161	22 769	
	475	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	11 596	11 424	
	175	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	3 910	3 819	
	400	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	9 932	10 216	
	250	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	6 056	6 383	
	500	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	11 903	12 624	
	225	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	4 752	6 023	
	250	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	6 371	6 350	
	700	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	14 895	17 562	
	325	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	8 125	7 475	
	650	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	13 876	13 877	
	325	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	6 988	8 174	
	250	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	5 363	6 483	
	275	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	4 282	6 303	
	325	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	5 951	8 184	
	21	Xplornet Mobile	30	-	
	13	Xplornet Wireless	10	56	
			357 428	411 474	5,0
É.-U.					
	250	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	4 468	4 160	
	250	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	4 731	4 485	
	250	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	4 604	4 500	
	300	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	7 096	5 982	
USD	800	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	27 776	33 590	
			48 675	52 717	0,6
		Total des actions	1 032 511	1 025 094	12,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS					
CANADA					
USD	15 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	14 979	10 915	
	17 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	18 680	14 401	
	5 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	4 892	4 337	
	33 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	45 662	38 192	
	5 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	5 184	5 621	
	5 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	5 000	4 997	
	29 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	29 000	31 715	
	15 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	15 000	15 399	
	10 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	10 000	10 457	
	29 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	29 024	27 714	
	14 000	Allied Properties REIT, série N, 4,67 %, 25 septembre 2031	14 000	14 062	
	6 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	8 211	8 651	
	2 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	1 613	2 009	
	10 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	10 000	9 832	
	7 223	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	8 395	7 673	
	9 346	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	9 344	10 190	
	8 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	8 003	8 533	
	17 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	16 999	17 564	
	11 000	Bell Canada, 5,6 %, 11 août 2053	11 565	11 664	
	18 000	Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	17 906	18 170	
	21 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	21 000	21 469	
	13 000	BMW Canada Inc., série AH, 3,7 %, 5 septembre 2029	12 997	13 144	
	1 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	1 000	1 021	
	12 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 3,8 %, 29 septembre 2030	12 000	12 069	
	15 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 4,61 %, 29 septembre 2035	15 000	15 146	
	9 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	9 000	9 770	
	36 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	37 321	36 904	
	10 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	10 000	10 906	
	13 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	13 000	14 081	
	10 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	9 989	11 081	
	23 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	18 779	17 225	
	24 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	23 999	25 903	
	11 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	13 235	12 277	
	14 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	14 000	14 667	
	7 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	7 000	5 845	
	13 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	18 260	15 594	
	19 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	18 973	19 309	
	21 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	25 074	27 403	
	15 000	Canadian Utilities Ltd., convertibles, taux variable, 22 décembre 2055	15 000	15 087	
	17 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	16 930	17 517	
	20 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	20 165	22 125	
	5 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	5 000	5 628	
	22 000	CARDS II Trust, série B, 4,44 %, 15 juin 2029	22 000	22 365	
	8 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	8 000	8 038	
	23 000	CARDS II Trust, série C, 5,81 %, 15 juin 2029	23 000	23 134	
	11 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	11 000	11 072	
USD	9 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	12 352	11 785	
	10 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	10 358	10 104	
USD	27 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	26 997	27 135	
	2 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	2 403	2 566	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	8 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	7 988	7 780	
USD	2 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	2 750	2 912	
	24 000	Chartwell résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	23 997	24 336	
	16 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	16 348	16 999	
	18 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	18 250	14 616	
	934	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	934	930	
	18 081	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	19 512	18 588	
USD	12 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	16 162	17 062	
USD	20 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	26 937	28 442	
	35 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	44 213	42 053	
	11 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	11 000	10 828	
	8 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	7 999	8 482	
	27 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	19 428	18 658	
	13 000	Dream Summit Industrial LP, 4,17 %, 18 septembre 2030	13 000	13 176	
	11 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	11 000	11 643	
	16 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,12 %, 17 juin 2029	16 000	16 914	
	8 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	8 000	8 490	
USD	12 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	16 275	17 024	
	9 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	9 000	9 424	
USD	35 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	51 229	49 025	
	3 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	3 018	2 979	
USD	6 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	8 321	8 766	
	15 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	12 439	13 064	
	30 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	29 015	25 591	
	8 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	7 998	9 009	
USD	16 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	16 326	22 181	
	42 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	42 026	42 965	
	8 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	8 000	8 007	
	18 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	21 421	21 734	
	21 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	19 358	18 297	
	10 900	Energir LP, 4,65 %, 20 mai 2055	10 888	10 760	
	7 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	7 000	6 980	
	24 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	24 858	25 873	
	20 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	20 000	19 901	
	11 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	11 235	11 383	
	3 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	3 000	2 954	
	15 000	Fortis Inc., convertibles, taux variable, 4 décembre 2055	15 000	15 165	
	58 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	68 738	54 566	
	8 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	8 000	5 447	
	14 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	19 696	15 819	
	3 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	3 068	3 023	
	13 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	12 982	13 338	
	19 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	18 938	19 818	
	32 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	41 257	36 581	
	12 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juillet 2033	13 006	13 138	
	16 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	15 983	18 135	
	13 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	12 999	13 208	
	27 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	27 000	27 805	
	14 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	14 000	14 552	
	13 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	13 226	13 918	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	1 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	1 000	1 069	
	11 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	14 798	15 032	
	20 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	19 609	19 666	
	1 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	845	842	
	295 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	290 697	293 065	
	88 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	89 315	88 830	
	1 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	1 004	1 007	
	21 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	21 000	21 343	
	9 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	9 036	7 458	
	10 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	9 983	7 810	
	7 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	7 000	6 620	
	24 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	19 468	21 773	
	11 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	11 249	11 568	
	19 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	19 638	21 252	
	1 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	1 000	1 011	
	6 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	6 013	6 190	
	8 000	Keyera Corp., série 5, 3,7 %, 15 octobre 2030	8 000	8 029	
	8 000	Keyera Corp., série 7, 4,57 %, 15 octobre 2035	8 000	8 053	
	10 000	Keyera Corp., série 8, 5,31 %, 15 octobre 2055	10 000	10 129	
	37 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	37 000	37 419	
USD	20 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	20 000	20 559	
	35 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	48 974	48 380	
	25 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	25 000	26 307	
	8 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	8 000	7 971	
	20 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	20 000	15 897	
	23 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	24 846	21 135	
	18 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 août 2035	17 999	18 395	
	26 764	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	27 039	25 573	
	3 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	3 240	3 317	
	15 511	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	18 298	17 015	
USD	3 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	4 291	4 481	
	23 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	21 698	18 592	
	38 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	36 108	35 840	
	10 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	11 019	9 525	
	16 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	25 986	22 005	
	13 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	12 999	13 792	
	18 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	18 000	19 073	
	15 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	15 229	16 372	
	100 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	104 345	79 659	
	77 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,2 %, 18 juin 2044	65 929	65 290	
	227 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	216 561	139 548	
	371 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	426 308	288 890	
	15 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,4 %, 1er décembre 2031	13 271	14 371	
	707 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 décembre 2050	773 730	516 647	
	227 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	243 273	176 127	
	294 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	288 597	299 717	
	40 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	36 176	38 152	
	88 000	Province de la Saskatchewan, 2,8 %, 2 décembre 2052	87 851	65 197	
	86 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	102 036	76 114	
	13 751	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A1, série 25-1, 3,93 %, 12 janvier 2060	13 746	13 779	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	20 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	19 999	18 734	
	13 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 25-1, 4,4 %, 12 janvier 2060	13 000	13 016	
	7 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	6 999	6 382	
	10 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	9 632	9 828	
	17 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	17 324	18 112	
	17 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	16 994	18 368	
	10 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	10 000	10 085	
	22 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	22 000	23 752	
	25 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	25 000	25 588	
	37 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 juillet 2035	36 999	37 690	
	12 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	12 000	12 447	
	12 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	12 000	11 397	
	25 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	25 000	23 625	
	7 715	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	8 091	7 746	
	4 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	4 000	4 069	
	13 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 octobre 2035	15 850	14 054	
USD	4 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	5 566	5 914	
	14 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	14 030	14 257	
	17 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	23 162	19 339	
	10 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	9 855	8 365	
	2 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	2 018	2 063	
	4 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	4 024	4 083	
	2 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	2 026	2 098	
	24 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	26 171	24 670	
	5 057	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	5 294	4 938	
	13 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	13 000	13 802	
	18 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	18 000	18 114	
	28 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	28 000	28 681	
	19 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	19 000	20 031	
	12 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	12 000	12 126	
	6 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	6 000	5 858	
	23 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,65 %, 19 août 2030	22 963	23 252	
	8 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	8 044	7 028	
USD	3 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	3 742	4 167	
USD	10 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	13 864	13 823	
	8 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	7 748	8 066	
	12 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	11 994	12 508	
	9 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	8 971	9 457	
	16 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	16 000	16 627	
			5 457 671	4 824 851	58,5
		É.-U.			
	17 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	16 839	17 805	
USD	2 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	2 421	2 772	
USD	1 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 440	1 428	
USD	9 062	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	11 707	12 669	
USD	5 035	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	6 241	6 363	
USD	7 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	9 144	9 765	
	19 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	20 429	18 883	
USD	25 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	36 004	35 927	
USD	10 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	14 322	14 463	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	2 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	2 790	3 010	
USD	2 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	2 752	2 822	
USD	2 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	2 752	2 853	
USD	2 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	2 618	2 782	
USD	8 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	11 036	12 136	
USD	1 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	1 368	1 397	
USD	15 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	17 275	19 050	
USD	9 000	Broadcom Inc., 4,9 %, 15 juillet 2032	12 246	12 818	
USD	12 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	17 214	17 395	
USD	3 990	Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	5 495	5 581	
USD	13 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	16 666	18 139	
USD	3 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	3 596	3 864	
USD	21 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	29 853	30 229	
USD	2 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	2 732	2 761	
USD	21 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	30 218	30 633	
USD	2 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	2 728	2 855	
USD	4 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	4 914	5 519	
USD	3 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	4 114	4 071	
USD	2 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	2 738	2 766	
USD	3 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	4 247	4 464	
USD	28 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	38 639	42 226	
USD	11 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	13 657	14 020	
USD	4 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	5 069	4 367	
USD	6 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	8 317	7 798	
USD	6 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	8 018	7 673	
USD	3 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	3 138	3 327	
USD	12 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	13 181	15 199	
USD	15 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	20 645	21 687	
USD	6 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	7 385	8 362	
USD	2 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	2 716	2 916	
USD	3 972	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	5 665	5 533	
USD	48	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	57	63	
USD	3 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	3 752	3 918	
USD	6 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	8 228	8 530	
USD	3 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	3 771	3 651	
USD	5 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	6 257	4 389	
USD	4 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	5 095	5 224	
USD	24 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	31 751	34 913	
USD	15 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	20 554	21 860	
USD	3 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	4 342	4 345	
USD	2 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	2 569	2 685	
USD	2 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	2 746	2 823	
USD	4 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	5 575	5 778	
USD	2 986	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	4 069	4 193	
USD	2 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	2 345	2 400	
USD	2 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	2 220	2 565	
USD	12 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	15 193	16 107	
USD	9 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	9 552	12 425	
USD	18 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	24 891	26 635	
USD	2 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	2 591	2 822	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	2 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	2 753	2 822	
USD	11 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	15 172	15 799	
USD	13 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	18 080	18 270	
	29 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 4,67 %, 12 juin 2035	28 984	29 904	
USD	1 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	1 392	1 391	
USD	1 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	1 392	1 393	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	2 744	2 911	
USD	21 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	30 520	31 495	
USD	6 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	8 252	8 690	
USD	4 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	3 682	4 292	
USD	2 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	2 586	2 776	
USD	4 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	5 156	5 561	
USD	1 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	1 382	1 436	
USD	2 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	2 792	2 842	
USD	1 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	1 395	1 450	
USD	12 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	15 224	16 234	
	16 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	15 970	16 753	
USD	4 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	5 810	5 771	
USD	2 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	2 909	2 895	
USD	995	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 437	1 385	
USD	4 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	5 550	5 769	
USD	4 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	5 596	5 735	
USD	6 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	8 164	8 592	
USD	6 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	7 989	7 777	
USD	10 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	13 960	14 194	
USD	21 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	29 503	29 918	
	15 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	15 000	15 207	
USD	3 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	4 279	4 272	
USD	7 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	11 887	10 332	
USD	6 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	11 511	9 280	
USD	19 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	25 600	26 106	
USD	2 993	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	4 147	4 176	
USD	20 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	17 918	18 969	
USD	9 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	12 837	12 286	
USD	2 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	2 785	2 779	
USD	7 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	10 273	8 454	
USD	5 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	6 806	7 041	
	16 916	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	18 723	17 918	
USD	8 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	10 210	11 116	
USD	18 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	24 675	25 120	
USD	15 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	20 106	20 269	
USD	6 269	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	8 452	8 976	
USD	11 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 août 2028	15 109	15 313	
USD	18 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	24 801	24 933	
USD	23 700	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 juillet 2028	32 772	33 206	
USD	17 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 juillet 2030	23 452	23 810	
USD	21 600	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 juillet 2032	29 667	30 211	
USD	61 300	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2031	85 501	86 597	
USD	5 200	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 mai 2035	7 133	7 305	
USD	5 500	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2035	7 540	7 717	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	196 300	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	291 096	283 991	
USD	12 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	16 663	16 743	
USD	2 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	2 266	2 456	
USD	2 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	2 811	2 676	
USD	3 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	4 205	3 938	
USD	6 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	6 449	7 525	
USD	7 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	9 665	9 661	
USD	20 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	25 710	24 420	
USD	5 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	6 259	5 499	
USD	2 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	2 793	2 790	
USD	2 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	2 794	2 134	
USD	2 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	2 534	2 704	
	17 000	Waste Connections Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	16 989	17 761	
USD	5 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	6 817	7 196	
USD	3 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	4 275	4 394	
USD	15 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	23 149	19 017	
USD	8 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	10 541	11 542	
USD	2 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	2 721	2 827	
USD	4 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	5 423	5 592	
USD	3 974	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	5 521	5 434	
			1 696 146	1 719 402	20,8
R.-U.					
	19 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	18 981	19 049	
USD	2 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	2 655	2 787	
USD	21 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	31 162	30 979	
USD	18 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	25 915	25 431	
	5 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	5 000	4 965	
	34 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	35 429	34 296	
USD	4 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	5 445	5 914	
USD	19 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 13 mai 2031	26 495	27 222	
USD	4 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	5 431	5 423	
USD	8 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 13 juin 2036	10 941	11 697	
USD	6 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	8 115	8 392	
			175 569	176 155	2,1
IRLANDE					
USD	5 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	6 208	6 709	
USD	6 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	7 008	7 695	
USD	12 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	17 171	17 252	
USD	8 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	10 032	10 696	
USD	47 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	64 960	68 000	
USD	10 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	13 568	14 300	
USD	10 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	13 532	14 394	
			132 479	139 046	1,7
INDE					
USD	27 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	33 781	35 490	0,4
BELGIQUE					
	22 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	22 845	20 648	0,3
ZAMBIE					
USD	6 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	8 575	8 819	
USD	3 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	4 270	4 392	
			12 845	13 211	0,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
LUXEMBOURG					
USD	9 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	12 265	12 551	0,2
MACAO					
USD	4 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	4 903	5 369	
USD	2 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	2 238	2 783	
			7 141	8 152	0,1
AUSTRALIE					
USD	5 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	6 719	7 247	0,1
CONGO					
USD	5 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	7 232	7 182	0,1
ISRAËL					
USD	6 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	6 077	6 244	0,1
HONG KONG					
USD	4 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	5 529	5 840	0,1
BURKINA FASO					
USD	4 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	5 288	5 565	0,1
JAPON					
USD	4 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	5 423	5 238	0,1
ÎLES CAÏMANS					
USD	2 594	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	3 685	3 608	
USD	1 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	1 375	1 399	
			5 060	5 007	0,1
		Total des obligations	7 592 070	6 991 829	85,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8 624 581	8 016 923	97,4
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(25)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	8 624 556	8 016 923	97,4
		Contrat(s) de change à terme		(33 452)	(0,4)
		Total du portefeuille de placements	8 624 556	7 983 471	97,0
		Autres actifs (passifs) nets		250 349	3,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		8 233 820	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	326	USD	238	1,37	(5)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 083	USD	786	1,38	(10)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	106 038	USD	78 536	1,35	(3 179)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	USD	89 200	CAD	122 667	0,73	1 379
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	140 281	USD	102 452	1,37	(1 967)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	76 482	USD	55 666	1,37	(731)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	39 673	USD	29 333	1,35	(1 120)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	140 086	USD	102 100	1,37	(1 674)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	38 295	USD	27 896	1,37	(399)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	93 421	USD	68 301	1,37	(1 411)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	282 274	USD	204 904	1,38	(2 224)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	85 168	USD	61 928	1,38	(731)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	83 442	USD	61 535	1,36	(2 132)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	159 382	USD	116 112	1,37	(1 834)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	63 141	USD	45 924	1,37	(559)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	67 907	USD	49 841	1,36	(1 405)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	187 098	USD	136 603	1,37	(2 567)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	114 740	USD	83 498	1,37	(1 079)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	123 649	USD	90 828	1,36	(2 661)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	140 126	USD	102 452	1,37	(2 123)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	66 740	USD	48 707	1,37	(821)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	35 297	USD	25 951	1,36	(792)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	66 763	USD	48 707	1,37	(798)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	119 352	USD	87 584	1,36	(2 447)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	135 791	USD	98 963	1,37	(1 614)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	69 651	USD	50 610	1,38	(548)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(33 452)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(34)	1	-	(33)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(34)	1	-	(33)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	-	-	(14)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	-	-	(14)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 904 701	561	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 909 279	586	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	722 423	853 892	11 473	13 007	5 625	5 963	210 505	290 519
Parts rachetables émises	40 249	57 153	3	4	-	-	8 537	27 096
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8 415	9 762	182	206	-	-	1 715	2 602
Parts rachetables rachetées	(88 436)	(89 312)	-	(59)	-	-	(61 416)	(91 454)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	682 651	831 495	11 658	13 158	5 625	5 963	159 341	228 763

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 223	23 265	47 531	78 657	9 970	7 981	124	118
Parts rachetables émises	-	-	-	3 003	115	17 309	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	76	440	1 067	1 521	92	101	2	3
Parts rachetables rachetées	(7)	(11 988)	(3 464)	(28 407)	(8 791)	(6 642)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 292	11 717	45 134	54 774	1 386	18 749	126	121

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,150	0,17
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,600	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	145	463
Garanties (hors trésorerie)	153	487

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	2
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	32,9	30,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations - Canada	61,0
Obligations - É.-U.	19,3
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	6,4
Actions - Canada	5,5
Obligations - R.-U.	2,2
Obligations - Irlande	2,0
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Actions - É.-U.	0,6
Obligations - Belgique	0,5
Obligations - Inde	0,4
Obligations - Zambie	0,3
Obligations - Macao	0,3
Obligations - Luxembourg	0,1
Obligations - Australie	0,1
Obligations - Congo	0,1
Obligations - Burkina Faso	0,1
Obligations - Israël	0,1
Obligations - Japon	0,1
Obligations - Hong Kong	0,0
Obligations - Îles Caïmans	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	5,6
AA/Aa/A+	30,2
A	10,8
BBB/Baa/B++	34,9
BB/Ba/B+	7,3
B	1,3
Aucune	0,5
Total	90,6

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	10,7
AA/Aa/A+	23,0
A	11,2
BBB/Baa/B++	38,2
BB/Ba/B+	7,8
B	1,3
Aucune	0,4
Total	92,6

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 103 000 \$ (114 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 075	(2 347)	728	8,8
Total	3 075	(2 347)	728	8,8

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 392	(2 320)	1 072	11,8
Total	3 392	(2 320)	1 072	11,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 73 000 \$ (107 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	19	446	961	5 566	6 992

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	30	367	1 067	6 423	7 887

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 141 000 \$ (167 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	464	-	-	464
Obligations	-	6 992	-	6 992
Fonds négocié(s) en bourse	561	-	-	561
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(33)	-	(33)
Total	1 025	6 959	-	7 984

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	555	-	-	555
Obligations	-	7 887	-	7 887
Fonds négocié(s) en bourse	586	-	-	586
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(14)	-	(14)
Total	1 141	7 873	-	9 014

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	19 762	18 230
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	475	328
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	10	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	154	139
Rabais sur frais à recevoir	1	1
	20 402	18 698
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	65	44
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	1	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	6	5
	73	50
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 329	18 648

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :				Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	841	722	10,92	10,91	76 941	66 189
Série AH	11	11	10,46*	10,36*	766	761
Série F	431	461	10,93	10,92	39 433	42 172
Série FH	11	12	10,47*	10,37*	772	764
Série I	415	416	10,93	10,92	37 929	38 114
Série IH	11	11	10,46*	10,37*	773	762
Série P	215	212	10,93	10,92	19 698	19 419
Série PH	11	12	10,47*	10,37*	778	767
Série W	2 725	1 629	11,12	11,11	244 939	146 575
Série WH	11	11	10,63*	10,54*	759	748
Série FNB en \$ CA	14 101	13 565	21,69	21,70	650 000	625 000
Série FNB couverte en \$ US	1 546	1 586	22,21*	22,04*	50 000	50 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	302	272
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(146)	25
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	128	592
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	284	889
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	3
Rabais sur frais	33	32
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	32	35
Total des revenus	316	924
Charges		
Frais de gestion (note 5)	43	41
Frais d'administration (note 5)	16	15
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	2
Autres frais	-	-
Total des charges	62	59
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	254	865

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	9	31	0,13	0,48	66 524	64 831
Série AH	-	1	(0,24)	0,72	763	912
Série F	5	23	0,12	0,51	42 801	46 010
Série FH	(1)	1	(0,19)	0,76	767	918
Série I	6	12	0,17	0,44	36 629	27 312
Série IH	-	1	(0,14)	0,82	767	924
Série P	3	10	0,16	0,52	19 559	19 843
Série PH	-	1	(0,15)	0,80	772	924
Série W	46	59	0,22	0,53	207 799	112 900
Série WH	-	1	(0,15)	0,82	753	918
Série FNB en \$ CA	208	654	0,32	1,05	642 896	625 000
Série FNB couverte en \$ US	(22)	71	(0,43)	1,41	50 000	50 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	722	662	11	14	461	460	12	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9	31	-	1	5	23	(1)	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(4)	-	-	(4)	(4)	-	-
Profits nets réalisés	(2)	-	-	-	(1)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6)	(4)	-	-	(5)	(4)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	226	115	-	-	46	70	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6	4	-	-	5	4	-	-
Rachat de parts rachetables	(116)	(94)	-	(5)	(81)	(72)	-	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	116	25	-	(5)	(30)	2	-	(5)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119	52	-	(4)	(30)	21	(1)	(4)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	841	714	11	10	431	481	11	11

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	416	332	11	15	212	213	12	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6	12	-	1	3	10	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(3)	-	-	(2)	(2)	(1)	-
Profits nets réalisés	(2)	-	-	-	(1)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6)	(3)	-	-	(3)	(2)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	27	258	-	-	1	2	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6	3	-	-	3	2	-	-
Rachat de parts rachetables	(34)	(200)	-	(6)	(1)	(17)	-	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1)	61	-	(6)	3	(13)	-	(5)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	70	-	(5)	3	(5)	(1)	(4)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	415	402	11	10	215	208	11	11

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 629	1 178	11	15	13 565	13 064	1 586	1 424
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46	59	-	1	208	654	(22)	71
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(22)	(13)	-	-	(149)	(172)	(13)	(16)
Profits nets réalisés	(9)	(2)	-	-	(57)	(23)	(5)	(2)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(31)	(15)	-	-	(206)	(195)	(18)	(18)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 101	319	-	-	534	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	31	14	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(51)	(280)	-	(6)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 081	53	-	(6)	534	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 096	97	-	(5)	536	459	(40)	53
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 725	1 275	11	10	14 101	13 523	1 546	1 477

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 648	17 407
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	254	865
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(199)	(214)
Profits nets réalisés	(77)	(27)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(276)	(241)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 935	764
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	51	27
Rachat de parts rachetables	(283)	(690)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 703	101
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 681	725
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 329	18 132

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	254	865
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	146	(25)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(128)	(592)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	183	785
Achat de placements et de dérivés	(1 706)	(887)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(15)	(19)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Amortissement des produits d'intérêts	(15)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 284)	127
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(224)	(213)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 935	787
Montant versé au rachat de parts rachetables	(283)	(653)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 428	(79)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	144	48
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	328	70
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	475	118
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	273	253
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA					
USD	500 000	Brookfield Finance Inc., 2,72 %, 15 avril 2031	523 182	636 092	
	600 000	CDP Financial Inc., 3,8 %, 2 juin 2027	599 832	611 938	
	430 000	Ville d'Ottawa, 2,5 %, 11 mai 2051	294 937	293 982	
	400 000	Ville de Toronto, 4,4 %, 14 décembre 2042	374 704	396 782	
	1 770 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er décembre 2029	1 689 338	1 742 636	
	2 280 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2034	2 301 354	2 353 210	
	230 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	227 732	254 310	
	350 000	Ontario Power Generation Inc., (OPG), 4,92 %, 19 juillet 2032	347 491	374 199	
	500 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juin 2032	498 435	534 210	
	1 620 000	Province de l'Ontario, 1,85 %, 1er février 2027	1 513 217	1 606 529	
	1 530 000	Province de l'Ontario, 4,1 %, 4 mars 2033	1 569 348	1 608 390	
	575 000	Province du Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	563 898	590 933	
	420 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 octobre 2050	297 948	295 892	
			10 801 416	11 299 103	55,6
ALLEMAGNE					
EUR	950 000	République fédérale d'Allemagne, coupon zéro, 15 août 2030	1 159 613	1 392 915	
EUR	60 000	République fédérale d'Allemagne, coupon zéro, 15 août 2050	48 045	44 353	
EUR	950 000	Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau, 2 %, 15 novembre 2029	1 207 435	1 527 921	
			2 415 093	2 965 189	14,6
É.-U.					
USD	500 000	Apple Inc., 3 %, 20 juin 2027	640 576	687 903	
USD	350 000	Consolidated Edison Co. of New York Inc., 3,35 %, 1er avril 2030	422 266	472 045	
USD	250 000	DTE Electric Co., série B, 3,65 %, 1er mars 2052	267 173	260 918	
USD	250 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2027	340 350	354 942	
			1 670 365	1 775 808	8,8
LUXEMBOURG					
USD	850 000	Banque européenne d'investissement, 3,75 %, 14 février 2033	1 145 400	1 165 656	5,7
ESPAGNE					
EUR	550 000	Royaume d'Espagne, 1 %, 30 juillet 2042	520 311	593 923	2,9
BELGIQUE					
EUR	450 000	Union européenne, 0,4 %, 4 février 2037	416 729	539 960	2,7
NORVÈGE					
	500 000	Kommunalbanken AS, 3,8 %, 7 décembre 2027	499 390	512 012	2,5
PAYS-BAS					
EUR	400 000	Royaume des Pays-Bas, 0,5 %, 15 janvier 2040	380 004	456 435	2,2
CHILI					
USD	200 000	AES Andes SA, 6,3 %, 15 mars 2029	270 079	291 448	1,4
R.-U.					
GBP	200 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 1,5 %, 31 juillet 2053	174 428	162 066	0,8
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	18 293 215	19 761 600	97,2
		Contrat(s) de change à terme		(55 156)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	18 293 215	19 706 444	96,9
		Autres actifs (passifs) nets		622 680	3,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		20 329 124	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1	USD	1	1,38	-
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	270	USD	197	1,37	(4)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	18 515	USD	13 713	1,35	(556)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	116 204	USD	84 867	1,37	(1 635)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	98	USD	71	1,37	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	3 021	USD	2 185	1,38	(18)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	1 100 735	CAD	1 521 062	0,72	9 781
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	8 048	CAD	11 121	0,72	72
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	7 992	CAD	11 043	0,72	71
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	7 997	CAD	11 051	0,72	71
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	7 976	CAD	11 022	0,72	71
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	7 935	CAD	10 965	0,72	70
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	11 940	CAD	16 601	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	9	CAD	12	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	12	CAD	17	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	16	CAD	23	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	18	CAD	24	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	17	CAD	23	0,72	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	77 387	USD	56 578	1,37	(1 172)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	233 825	USD	169 735	1,38	(1 852)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	109	USD	79	1,38	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	77 672	GBP	42 000	1,85	(686)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 826	USD	5 034	1,36	(175)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	132 026	USD	96 183	1,37	(1 524)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	81	USD	59	1,37	-
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	11 857	USD	8 702	1,36	(246)
Goldman Sachs International	A-1	18 novembre 2025	CAD	154 985	USD	113 157	1,37	(2 133)
Goldman Sachs International	A-1	10 décembre 2025	CAD	147	USD	107	1,37	(2)
Goldman Sachs International	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 673 281	EUR	1 038 650	1,61	(25 106)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	21 589	USD	15 859	1,36	(467)
Morgan Stanley, New York	A-2	18 novembre 2025	CAD	116 075	USD	84 867	1,37	(1 764)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 décembre 2025	CAD	85	USD	62	1,37	(1)
Morgan Stanley, New York	A-2	11 décembre 2025	CAD	1 672 346	EUR	1 038 650	1,61	(26 041)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	6 163	USD	4 531	1,36	(139)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	85	USD	62	1,37	(1)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	20 839	USD	15 292	1,36	(429)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	112 484	USD	81 977	1,37	(1 342)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	89	USD	65	1,38	(1)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(55 156)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	10	-	-	10
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	10	-	-	10
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(65)	-	-	(65)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(65)	-	-	(65)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(44)	-	-	(44)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(44)	-	-	(44)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	66 189	63 210	761	1 027	42 172	43 896	764	1 035
Parts rachetables émises	20 904	10 814	-	-	4 332	6 594	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	531	368	5	5	444	377	8	8
Parts rachetables rachetées	(10 683)	(8 832)	-	(320)	(7 515)	(6 670)	-	(331)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	76 941	65 560	766	712	39 433	44 197	772	712

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 114	31 624	762	1 047	19 419	20 334	767	1 044
Parts rachetables émises	2 439	23 950	-	-	108	116	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	529	330	11	11	263	223	11	10
Parts rachetables rachetées	(3 153)	(19 026)	-	(350)	(92)	(1 586)	-	(340)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	37 929	36 878	773	708	19 698	19 087	778	714

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	146 575	110 387	748	1 045	625 000	625 000	50 000	50 000
Parts rachetables émises	100 138	29 732	-	-	25 000	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 832	1 318	11	10	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 606)	(26 439)	-	(360)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	244 939	114 998	759	695	650 000	625 000	50 000	50 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,000	0,18
Série AH	1,000	0,18
Série F	0,500	0,18
Série FH	0,500	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,12
Série FNB en \$ CA	0,500	0,18
Série FNB couverte en \$		
US	0,500	0,18

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	2 547	926
Garanties (hors trésorerie)	2 676	973

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Canada	51,5
Allemagne	15,0
É.-U.	11,6
Luxembourg	6,4
Espagne	3,0
Norvège	2,7
Belgique	2,7
Autres actifs (passifs) nets	2,5
Pays-Bas	2,3
Chili	1,6
R.-U.	0,9
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	50,9
AA/Aa/A+	33,3
A	8,5
BBB/Baa/B++	3,3
BB/Ba/B+	1,3
Total	97,3

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	49,7
AA/Aa/A+	31,9
A	11,3
BBB/Baa/B++	3,6
BB/Ba/B+	1,3
Total	97,8

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	4 174	557	4 731	23,3
Euro	4 598	(3 397)	1 201	5,9
Livre sterling	184	(78)	106	0,5
Total	8 956	(2 918)	6 038	29,7

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	4 442	557	4 999	26,8
Euro	4 301	(3 234)	1 067	5,7
Livre sterling	188	(83)	105	0,6
Total	8 931	(2 760)	6 171	33,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 604 000 \$ (617 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	3 774	5 427	10 561	19 762

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	361	3 681	3 307	10 881	18 230

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 308 000 \$ (297 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	19 762	-	19 762
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(55)	-	(55)
Total	-	19 707	-	19 707

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	18 230	-	18 230
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(44)	-	(44)
Total	-	18 186	-	18 186

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	604 747	440 917
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	25 985	4 849
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	136	28
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 508	371
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5	5
Dividendes à recevoir	-	12
Intérêts à recevoir	4 583	4 070
Rabais sur frais à recevoir	19	11
	639 983	450 263
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 265	1 248
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	21	11
Frais d'administration à payer	10	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	8 861	2 298
Montant à payer pour le rachat de parts	5	3 123
Comptes créditeurs et charges à payer	148	126
	11 310	6 811
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	628 673	443 452

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	23 866	2 064	10,22	10,23	2 334 448	201 778
Série F	4 875	57	10,24	10,25	476 095	5 592
Série I	12 781	11 083	10,24	10,25	1 247 884	1 081 363
Série P	1 017	40	10,24	10,25	99 336	3 866
Série W	2 274	11	10,24	10,25	222 021	1 013
Série FNB en \$ CA	583 860	430 197	20,30	20,32	28 767 000	21 167 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	47	16
Intérêts aux fins des distributions	9 758	1 052
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 063	107
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 442)	102
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 426	1 277
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(104)	3
Rabais sur frais	664	75
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	566	78
Total des revenus	9 992	1 355
Charges		
Frais de gestion (note 5)	767	80
Frais d'administration (note 5)	356	39
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	58	6
Autres frais	-	-
Total des charges	1 190	130
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 802	1 225

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	368	3	0,16	0,09	2 239 797	28 670
Série F	87	-	0,19	0,11	459 264	4 173
Série I	263	85	0,19	0,17	1 380 128	510 585
Série P	19	-	0,21	0,15	93 275	2 205
Série W	48	-	0,21	0,16	235 609	1 001
Série FNB en \$ CA	8 017	1 137	0,36	0,18	21 966 454	6 206 494

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 064	-	57	-	11 083	-	40	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	368	3	87	-	263	85	19	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(335)	-	(82)	-	(278)	(14)	(18)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(335)	-	(82)	-	(278)	(14)	(18)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 445	765	502	110	9 561	5 773	105	33
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	329	-	79	-	278	14	18	-
Rachat de parts rachetables	(3 063)	(13)	(486)	-	(12 131)	-	(77)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	19 058	-	4 718	-	4 005	-	930	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	21 769	752	4 813	110	1 713	5 787	976	33
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 802	755	4 818	110	1 698	5 858	977	33
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 866	755	4 875	110	12 781	5 858	1 017	33

	Série W		Série FNB en \$ CA		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	-	430 197	-	443 452	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48	-	8 017	1 137	8 802	1 225
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(47)	-	(8 836)	(1 545)	(9 596)	(1 559)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(47)	-	(8 836)	(1 545)	(9 596)	(1 559)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	242	10	203 118	432 188	218 973	438 879
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	47	-	-	-	751	14
Rachat de parts rachetables	(815)	-	(48 636)	(2 018)	(65 208)	(2 031)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	2 788	-	-	-	31 499	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 262	10	154 482	430 170	186 015	436 862
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 263	10	153 663	429 762	185 221	436 528
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 274	10	583 860	429 762	628 673	436 528

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 802	1 225
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 063)	(107)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 442	(102)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(100)	(89)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	5
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	357 277	39 968
Achat de placements et de dérivés	(487 491)	(441 491)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	12	(12)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(514)	(3 257)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	11	14
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	5	7
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	14	52
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(121 597)	(403 787)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(8 844)	(1 545)
Produit de l'émission de parts rachetables	218 445	438 879
Acquisition des actifs de fonds dissous	830	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(67 798)	(2 031)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	142 633	435 303
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	100	89
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	21 036	31 516
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 849	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	25 985	31 605
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 245	248
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	58	5
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		CANADA			
	50 000	BCE Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	991 500	1 013 000	
	50 000	Enbridge Inc., privilégiées, série B, taux variable, perpétuelles	1 011 495	1 019 500	
	20 000	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	476 016	501 800	
	40 000	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	932 000	948 000	
			3 411 011	3 482 300	0,6
		Total des actions	3 411 011	3 482 300	0,6
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
USD	4 000 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	5 939 377	5 806 247	
	3 000 000	FPI Allied Properties, série E, 3,11 %, 8 avril 2027	2 842 500	2 988 756	
	5 000 000	ARC Resources Ltd., 3,58 %, 17 juin 2028	5 000 000	5 039 405	
	255 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	267 584	270 708	
	3 000 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juin 2031	3 000 000	3 037 710	
	3 439 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	3 391 473	3 442 347	
USD	1 148 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 12 janvier 2026	1 533 157	1 603 131	
	4 000 000	BMW Canada Inc., série AH, 3,7 %, 5 septembre 2029	3 998 960	4 042 532	
	2 000 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 3,8 %, 29 septembre 2030	2 000 000	2 011 546	
USD	3 500 000	Brookfield Finance Inc., 4,25 %, 2 juin 2026	4 758 703	4 870 737	
USD	3 950 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	5 503 499	5 488 066	
	530 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	487 742	520 709	
	5 000 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,5 %, 17 janvier 2028	4 820 600	4 933 484	
USD	4 000 000	Capital Power US Holdings Inc., 5,26 %, 1er juin 2028	5 593 425	5 675 424	
	3 000 000	Cargojet Inc., 4,6 %, 30 juin 2030	3 062 610	3 065 109	
	565 000	Chartwell résidences pour retraités, 6 %, 8 décembre 2026	587 741	584 368	
	14 308	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, rachetable, 1,53 %, 15 mars 2052	14 175	14 246	
	5 300 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 4,54 %, 27 septembre 2029	5 474 846	5 528 237	
	2 000 000	Dollarama Inc., 3,85 %, 16 décembre 2030	2 000 000	2 033 488	
USD	3 500 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	4 890 861	4 965 279	
USD	1 200 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	1 646 594	1 680 850	
USD	2 591 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	3 537 755	3 614 801	
	5 331 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	5 332 678	5 426 741	
	495 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	501 419	506 378	
USD	5 000 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	7 012 239	7 038 502	
USD	6 348 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	9 098 257	9 025 584	
	3 200 000	Banque Équitable, 3,74 %, 5 mai 2028	3 211 776	3 226 109	
	5 000 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,82 %, 11 septembre 2028	5 000 000	5 064 835	
	3 000 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	2 995 780	3 077 925	
	35 000 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er août 2027	34 998 950	35 022 154	
	8 500 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mai 2027	8 526 302	8 537 545	
	47 443 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	47 259 284	47 689 014	
	34 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	34 007	34 020	
	8 800 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er février 2027	8 867 496	8 862 328	
	25 000 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	25 480 000	25 495 551	
	4 000 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2029	4 075 680	4 093 325	
	16 832 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	17 335 927	17 368 438	
	497 000	FPI H&R, série S, 2,63 %, 19 février 2027	487 900	493 991	
	5 000 000	Hyundai Capital Canada Inc., série 182, 3,58 %, 22 novembre 2027	5 000 000	5 045 685	
	5 000 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1er juin 2027	5 013 150	5 068 469	
	5 000 000	Keyera Corp., série 5, 3,7 %, 15 octobre 2030	4 999 900	5 018 300	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	3 589 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	3 592 756	3 629 701	
	300 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	310 519	314 436	
	2 250 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	2 241 214	2 241 883	
	5 000 000	Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15 juin 2027	5 066 250	5 081 459	
	6 000 000	Primaris REIT, 5 %, 15 mars 2030	6 289 380	6 295 806	
	632 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	668 729	669 662	
	964 000	Province de l'Alberta, 2,2 %, 1er juin 2026	961 489	962 507	
	11 000 000	Province de l'Alberta, 4,10 %, 1er juin 2029	11 489 417	11 524 063	
	11 000 000	Province de l'Ontario, 4 %, 8 mars 2029	11 421 811	11 465 258	
	5 000 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	5 034 500	5 036 415	
	1 500 000	Banque Royale du Canada, série 2, taux variable, 24 février 2081	1 488 750	1 502 955	
USD	2 225 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	3 067 932	3 100 815	
	155 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	133 402	147 245	
	4 000 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 29 mai 2031	4 000 000	4 071 020	
	4 000 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,65 %, 19 août 2030	3 998 560	4 045 596	
USD	926 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	1 294 524	1 294 424	
	5 102 000	TransCanada Trust, série 2017-A, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	5 037 025	5 144 061	
			331 678 605	333 839 380	53,1
		É.-U.			
USD	1 250 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	1 728 962	1 732 213	
USD	3 500 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	4 384 275	4 593 607	
USD	3 500 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	4 578 081	4 814 445	
USD	2 388 000	Avolon TLB Borrower 1 (États-Unis) LLC, taux variable, 24 juin 2030	3 235 072	3 327 999	
USD	3 500 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15 août 2026	4 618 819	4 805 271	
USD	883 000	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 13 septembre 2032	1 204 249	1 236 300	
USD	855 000	Brookfield Properties Retail Holding LLC, taux flottant, 16 mai 2030	1 177 487	1 195 853	
USD	1 599 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	2 212 418	2 220 845	
USD	2 000 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	2 774 326	2 790 681	
	1 599 056	BX Trust, catégorie A, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2041	1 599 056	1 613 925	
	319 428	BX Trust, catégorie B, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2042	319 428	316 106	
USD	2 350 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,13 %, 1er mai 2027	3 204 597	3 249 846	
USD	3 000 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 1er mai 2026	4 057 350	4 172 792	
	7 000 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 juin 2035	7 083 640	7 153 930	
USD	2 487 516	CQP Holdco LP, taux variable, 31 décembre 2030	3 575 679	3 465 874	
USD	738 242	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	1 000 835	1 029 019	
USD	1 600 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 6,75 %, 15 mai 2028	2 226 997	2 249 085	
USD	3 500 000	CVS Health Corp., 2,88 %, 1er juin 2026	4 641 563	4 827 048	
USD	6 500 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	8 850 728	9 009 426	
USD	1 221 667	Delta 2 (Lux) SARL, taux flottant, 19 septembre 2031	1 665 601	1 703 653	
USD	2 443 333	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	3 329 621	3 407 307	
USD	4 500 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	6 461 069	6 506 217	
USD	2 250 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	3 115 483	3 135 869	
USD	3 500 000	General Motors Co., 6,8 %, 1er octobre 2027	5 063 405	5 083 280	
USD	5 000 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,45 %, 15 juillet 2030	7 056 614	7 172 772	
USD	1 000 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	1 190 403	1 189 883	
USD	500 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux flottant, 23 avril 2028	698 325	702 206	
USD	1 790 005	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	2 583 430	2 493 018	
USD	1 000 000	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	1 291 881	1 310 824	
USD	1 774 000	Hess Midstream Operations LP, 5,13 %, 15 juin 2028	2 403 354	2 468 000	
USD	3 000 000	Hess Midstream Operations LP, 5,88 %, 1er mars 2028	4 370 550	4 255 337	
USD	2 216 519	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	3 166 630	3 092 720	
USD	1 203 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	1 421 896	1 438 087	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	432 730	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	590 050	547 277	
USD	1 750 000	Match Group Holdings II LLC, 5 %, 15 décembre 2027	2 376 418	2 430 580	
USD	4 498 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5 %, 1er février 2026	6 127 830	6 259 867	
USD	875 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,5 %, 15 août 2028	1 189 606	1 217 737	
USD	1 500 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	2 156 370	2 094 460	
USD	2 000 000	OneMain Finance Corp., 3,5 %, 15 janvier 2027	2 707 512	2 731 887	
	438 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	456 705	458 220	
USD	1 000 000	Sempra, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	1 341 264	1 393 036	
	2 000 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	2 000 000	2 027 650	
USD	2 235 000	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	3 104 728	3 118 661	
USD	1 685 000	TransDigm Inc., 6,75 %, 15 août 2028	2 347 782	2 392 703	
USD	368 777	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	512 275	528 015	
USD	2 760 000	Venture Global LNG Inc., 8,13 %, 1er juin 2028	3 907 375	3 978 411	
USD	3 500 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 22 avril 2028	4 918 592	4 984 741	
USD	749 253	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	1 040 112	1 045 254	
			141 068 443	142 971 937	22,7
IRLANDE					
USD	3 500 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	4 440 654	4 679 705	
USD	5 000 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 janvier 2028	7 005 761	7 031 341	
			11 446 415	11 711 046	1,9
R.-U.					
USD	1 270 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	1 801 452	1 873 507	
USD	4 000 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	5 512 481	5 594 929	
			7 313 933	7 468 436	1,2
MACAO					
USD	1 928 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	2 668 650	2 683 768	
USD	689 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	951 681	958 614	
			3 620 331	3 642 382	0,6
ÎLES CAÏMANS					
USD	2 000 000	Voya CLO Ltd., catégorie A1, série 25-4A, taux flottant, rachetables, 15 octobre 2038	2 744 500	2 795 753	0,4
		Total des obligations	497 872 227	502 428 934	79,9
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
	11 763 000	Enbridge Inc., 2,893 %, 31 octobre 2025	11 722 535	11 722 535	
	4 768 000	Enbridge Inc., 3,002 %, 17 octobre 2025	4 750 502	4 750 502	
	29 000 000	Gouvernement du Canada, 2,492 %, 12 août 2026	28 324 730	28 324 730	
	32 000 000	Gouvernement du Canada, 2,517 %, 11 février 2026	31 646 940	31 646 940	
	4 500 000	Gouvernement du Canada, 2,573 %, 19 novembre 2025	4 459 680	4 459 680	
	10 000 000	Hydro One Inc., 2,307 %, 9 octobre 2025	9 980 800	9 980 800	
	8 000 000	Ontario Power Generation Inc., 2,555 %, 8 décembre 2025	7 950 560	7 950 560	
		Total des placement(s) à court terme	98 835 747	98 835 747	15,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	600 118 985	604 746 981	96,2
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(7 862)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	600 111 123	604 746 981	96,2
		Contrat(s) de change à terme		(2 129 273)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	600 111 123	602 617 708	95,9
		Autres actifs (passifs) nets		26 055 233	4,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		628 672 941	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	40	USD	29	1,38	(1)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	42 106	USD	30 735	1,37	(638)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	919 119	USD	680 733	1,35	(27 608)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	18 105 590	USD	13 223 095	1,37	(254 708)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 847	USD	2 072	1,37	(28)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	7 539 857	USD	5 480 400	1,38	(62 138)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	USD	3 986 800	CAD	5 408 248	0,74	136 377
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	12 057 505	USD	8 815 396	1,37	(182 694)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	36 432 006	USD	26 446 189	1,38	(288 590)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 171	USD	2 305	1,38	(27)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	35 340 381	USD	25 598 300	1,38	(167 640)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 868 417	USD	1 377 889	1,36	(47 876)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	20 570 771	USD	14 986 174	1,37	(237 567)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 351	USD	1 710	1,37	(21)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	USD	4 610 200	CAD	6 404 688	0,72	(9 768)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	588 599	USD	432 014	1,36	(12 222)
Goldman Sachs International	A-1	18 novembre 2025	CAD	24 148 015	USD	17 630 793	1,37	(332 382)
Goldman Sachs International	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 272	USD	3 109	1,37	(40)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	1 071 762	USD	787 276	1,36	(23 138)
Morgan Stanley, New York	A-2	18 novembre 2025	CAD	18 085 545	USD	13 223 095	1,37	(274 753)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 décembre 2025	CAD	2 485	USD	1 813	1,37	(30)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	305 947	USD	224 936	1,36	(6 882)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 695 437	USD	1 978 028	1,36	(55 497)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	2 485	USD	1 813	1,37	(30)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 034 513	USD	759 159	1,36	(21 284)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 488 306	USD	1 825 872	1,36	(51 018)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	17 525 989	USD	12 772 783	1,37	(209 050)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 593	USD	1 884	1,38	(20)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(2 129 273)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	136	(136)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	136	(136)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 265)	136	-	(2 129)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2 265)	136	-	(2 129)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	28	(28)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	28	(28)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 248)	28	-	(1 220)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 248)	28	-	(1 220)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	5	4
Paielements indirectst	2	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	201 778	-	5 592	-	1 081 363	-	3 866	-
Parts rachetables émises	534 492	75 878	49 101	10 897	936 872	576 544	10 279	3 233
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	32 390	11	7 739	4	27 287	1 372	1 786	7
Parts rachetables rachetées	(300 531)	(1 325)	(47 603)	-	(1 189 010)	(4)	(7 539)	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	1 866 319	-	461 266	-	391 372	-	90 944	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 334 448	74 564	476 095	10 901	1 247 884	577 912	99 336	3 240

	Série W		Série FNB en \$ CA	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 013	-	21 167 000	-
Parts rachetables émises	23 755	1 000	10 000 000	21 400 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 645	2	-	-
Parts rachetables rachetées	(79 896)	-	(2 400 000)	(100 000)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	272 504	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	222 021	1 002	28 767 000	21 300 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,800	0,15
Série F	0,300	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série FNB en \$ CA	0,300	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	78 286	2 358
Garanties (hors trésorerie)	82 308	2 476

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	9	-
Charges	(3)	-
Revenu tiré des prêts de titres	6	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	33,2	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations - Canada	51,6
Obligations - É.-U.	28,9
Placement(s) à court terme	10,7
Obligations - Irlande	4,1
Obligations - Hong Kong	1,0
Obligations - Pays-Bas	1,0
Obligations - Allemagne	0,9
Actions - Canada	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Obligations - R.-U.	0,3
Obligations - Zambie	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	34,4
AA/Aa/A+	5,3
A	9,8
BBB/Baa/B++	29,7
BB/Ba/B+	15,7
B	1,1
Aucune	0,2
Total	96,2

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	33,9
AA/Aa/A+	6,7
A	2,8
BBB/Baa/B++	31,9
BB/Ba/B+	22,8
B	1,3
Total	99,4

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 348 000 \$ (348 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	216 694	(191 156)	25 538	4,1
Total	216 694	(191 156)	25 538	4,1

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	193 127	(171 043)	22 084	5,0
Total	193 127	(171 043)	22 084	5,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 554 000 \$ (2 208 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	144 291	281 584	92 440	82 950	601 265

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	116 569	172 656	100 284	47 927	437 436

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 493 000 \$ (3 321 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	3 482	-	-	3 482
Obligations	-	502 429	-	502 429
Placement(s) à court terme	-	98 836	-	98 836
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 129)	-	(2 129)
Total	3 482	599 136	-	602 618

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	3 482	-	-	3 482
Obligations	-	390 009	-	390 009
Placement(s) à court terme	-	47 426	-	47 426
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 220)	-	(1 220)
Total	3 482	436 215	-	439 697

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	722 056	420 226
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	15 498	5 711
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	50
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	100	779
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 245	4 831
Dividendes à recevoir	49	29
Intérêts à recevoir	7 884	4 385
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	747 832	436 011
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 050	745
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	50	24
Frais d'administration à payer	11	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 159	3 269
Montant à payer pour le rachat de parts	830	3 841
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	5	2
	8 105	7 886
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	739 727	428 125

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	181 850	134 231	10,16	10,12	17 904 236	13 270 238
Série F	406 672	224 784	10,15	10,10	40 085 071	22 247 603
Série I	71 504	15 894	10,18	10,14	7 025 667	1 568 216
Série P	3 170	904	10,12	10,08	313 120	89 653
Série W	308	302	10,33	10,29	29 793	29 366
Série FNB en \$ CA	76 223	52 010	20,88	20,80	3 650 000	2 500 000

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 312	186
Intérêts aux fins des distributions	12 662	1 575
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 723	(35)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 360	2 922
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	20 057	4 648
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	47	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(163)	6
Revenus divers de source étrangère	-	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(116)	12
Total des revenus	19 941	4 660
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 909	270
Frais d'administration (note 5)	415	54
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	48	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	106	14
Taxe de vente harmonisée	256	43
Autres frais	-	-
Total des charges	2 735	388
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 206	4 272

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	3 549	1 696	0,23	0,59	15 440 521	2 892 476
Série F	10 266	2 356	0,31	0,57	33 391 082	4 117 692
Série I	1 587	6	0,54	0,13	2 965 099	45 236
Série P	52	-	0,38	0,06	138 790	9 717
Série W	6	-	0,23	0,36	23 925	1 004
Série FNB en \$ CA	1 746	214	0,57	0,60	3 087 432	357 143

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	134 231	17 019	224 784	29 002	15 894	1 319	904	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 549	1 696	10 266	2 356	1 587	6	52	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 310)	(418)	(5 997)	(723)	(733)	(7)	(31)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 310)	(418)	(5 997)	(723)	(733)	(7)	(31)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	59 150	34 427	210 570	50 469	54 572	2	2 230	115
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 261	403	4 499	606	733	7	31	-
Rachat de parts rachetables	(15 031)	(3 531)	(37 450)	(12 041)	(549)	(1 004)	(16)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	46 380	31 299	177 619	39 034	54 756	(995)	2 245	115
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 619	32 577	181 888	40 667	55 610	(996)	2 266	115
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	181 850	49 596	406 672	69 669	71 504	323	3 170	115

	Série W		Série FNB en \$ CA		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	302	-	52 010	-	428 125	47 340
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6	-	1 746	214	17 206	4 272
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(5)	-	(1 161)	(25)	(10 237)	(1 173)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5)	-	(1 161)	(25)	(10 237)	(1 173)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	109	10	24 674	15 275	351 305	100 298
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5	-	-	-	7 529	1 016
Rachat de parts rachetables	(109)	-	(1 046)	(1 029)	(54 201)	(17 605)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5	10	23 628	14 246	304 633	83 709
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6	10	24 213	14 435	311 602	86 808
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	308	10	76 223	14 435	739 727	134 148

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 206	4 272
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 723)	35
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 360)	(2 922)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(34)	9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	48	6
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	334 328	42 576
Achat de placements et de dérivés	(626 200)	(119 015)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(20)	(13)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3 498)	(752)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	26	6
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	6	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	3	2
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(284 218)	(75 795)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 708)	(155)
Produit de l'émission de parts rachetables	352 371	91 323
Montant versé au rachat de parts rachetables	(55 692)	(17 596)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	293 971	73 572
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	34	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 753	(2 223)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 711	509
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	15 498	(1 723)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 163	820
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 186	163
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	314 137	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	39 569 031	41 615 589	5,6
CANADA					
	2 000	Artis REIT, privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	41 646	40 800	
	21 875	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	374 478	413 438	
	36 975	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	672 289	734 324	
	11 450	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	214 023	231 519	
	34 425	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	612 392	661 993	
	22 125	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	386 391	423 251	
	31 825	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	608 526	663 551	
	22 875	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	283 742	290 513	
	14 650	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	173 783	186 055	
	29 450	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	549 461	594 890	
	8 200	Brookfield Corp., privilégiées, série 30, taux variable, perpétuelles	195 406	198 604	
	12 600	Brookfield Corp., privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	283 778	290 178	
	27 000	Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	680 240	687 690	
	17 500	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	438 423	441 000	
	5 000	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	91 075	105 750	
	12 175	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	244 431	258 597	
	28 338	Calfrac Well Services Ltd.	275 253	98 049	
	11 425	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	284 679	290 995	
	11 200	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	239 108	243 264	
	8 200	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, série FF, taux variable, perpétuelles	203 774	208 116	
	10 225	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	248 753	260 226	
	21 525	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	469 555	524 564	
	5 450	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	116 245	112 270	
	26 900	Emera Inc., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	550 960	553 064	
USD	22 600	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	772 118	782 851	
	8 375	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	153 139	170 180	
	17 100	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	345 491	379 449	
	12 075	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	233 134	261 062	
	14 775	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	274 652	315 446	
	15 000	Enbridge Inc., privilégiées, série B, taux variable, perpétuelles	303 449	305 850	
	10 500	Enbridge Inc., privilégiées, série F, taux variable, perpétuelles	200 289	223 545	
	4 075	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	85 593	88 102	
USD	10 000	Enbridge Inc., privilégiées, série L, taux variable, perpétuelles	323 628	335 678	
	28 525	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	597 681	646 662	
	21 925	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	517 882	547 467	
	10 000	Fortis Inc., privilégiées, série K, taux variable, perpétuelles	226 300	229 800	
	22 050	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	469 797	531 846	
	8 250	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	186 049	197 588	
	3 525	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	69 369	72 227	
	7 250	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	156 702	159 283	
	30 000	Great-West Lifeco Inc., 5,7 %, privilégiées, série Z, perpétuelles	750 000	753 900	
	3 350	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	80 101	84 755	
	6 950	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	164 632	164 854	
	17 750	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	415 088	434 875	
	6 950	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	145 790	151 649	
	11 800	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	185 806	216 884	
	15 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	360 750	383 100	
	22 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	512 610	554 180	
	3 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	71 790	75 750	
	36 600	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	967 169	979 782	
	10 525	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	246 468	259 231	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	30 000	Power Corp. of Canada, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	750 000	755 400	
	13 200	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	296 753	305 052	
	5 025	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	121 583	127 635	
	34 900	Corporation Financière Power, privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	640 316	634 831	
	29 300	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	665 924	712 283	
	35 300	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	869 155	892 384	
	11 500	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	273 871	288 535	
	18 800	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	392 943	398 184	
	22 750	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	420 152	423 150	
	61 750	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 039 218	1 057 159	
	32 300	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	711 985	765 510	
	89 300	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	2 141 964	2 245 894	
	20 000	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	490 680	503 200	
	40 900	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	1 034 228	1 060 536	
	1 850	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	37 525	42 402	
			26 940 185	28 030 852	3,8
		É.-U.			
	52 075	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	758 803	887 879	
	31 800	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	476 123	529 152	
	24 150	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	340 608	433 251	
	24 100	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	383 240	433 800	
	35 525	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	744 898	848 337	
	21 300	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	367 571	424 722	
USD	3 000	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	108 669	125 963	
USD	1 500	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	40 786	50 623	
			3 220 698	3 733 727	0,5
		Total des actions	69 729 914	73 380 168	9,9
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
	718 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	826 802	830 962	
	932 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	922 611	931 418	
USD	319 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	473 019	463 408	
	1 502 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	1 600 181	1 642 598	
	1 220 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	1 218 166	1 252 396	
	905 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	913 067	946 373	
	1 480 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	1 361 681	1 414 393	
	1 044 000	Allied Properties REIT, série N, 4,67 %, 25 septembre 2031	1 044 000	1 048 650	
USD	1 530 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	2 131 731	2 206 111	
	650 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	616 268	652 902	
	657 000	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	597 748	603 014	
	1 900 000	ARC Resources Ltd., 4,41 %, 17 juin 2032	1 900 000	1 939 296	
	1 797 203	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	1 939 814	1 959 618	
	959 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	977 597	999 378	
	1 661 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	1 742 094	1 763 319	
	724 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	756 299	770 596	
USD	200 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	271 270	296 116	
	1 054 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juin 2031	1 055 970	1 067 249	
	1 578 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	1 612 861	1 654 002	
	1 305 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	1 319 011	1 335 977	
USD	200 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	267 080	299 143	
	1 066 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 26 septembre 2030	1 066 178	1 086 835	
	1 322 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	1 332 803	1 365 865	
	1 166 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	1 207 336	1 221 603	
	511 000	Bell Canada, 5,6 %, 11 août 2053	535 539	541 859	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	1 041 000	Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	1 035 545	1 049 361	
	1 036 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	1 036 000	1 059 122	
	1 500 000	BMW Canada Inc., série AH, 3,7 %, 5 septembre 2029	1 499 610	1 515 950	
	379 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	379 852	386 876	
	689 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 3,8 %, 29 septembre 2030	689 000	692 978	
	872 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 4,61 %, 29 septembre 2035	872 000	880 504	
	1 408 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	1 405 056	1 443 345	
	1 238 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	923 813	927 133	
USD	1 060 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	1 317 847	1 384 927	
	446 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	420 611	429 145	
USD	398 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	546 992	552 975	
USD	513 000	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	701 510	715 331	
USD	157 764	Canada Goose Inc., taux variable, 7 octobre 2027	218 762	220 453	
	800 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,5 %, 14 janvier 2028	831 004	842 399	
	1 245 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	1 197 532	1 223 175	
	760 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, série 57, taux variable, 12 mars 2029	810 497	814 988	
	2 107 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	2 223 159	2 228 367	
	1 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 juin 2031	999 280	1 015 610	
	1 953 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	2 013 813	2 039 603	
	400 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 juillet 2084	400 000	422 225	
	1 188 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 3,05 %, 9 mars 2050	897 572	889 343	
	1 001 000	Canadian Utilities Ltd., convertibles, taux variable, 22 décembre 2055	1 001 000	1 006 815	
	929 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 29 janvier 2034	963 451	999 249	
	1 107 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	1 123 649	1 140 670	
	1 622 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	1 715 416	1 794 370	
	985 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	1 060 191	1 108 649	
USD	986 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	1 068 132	1 093 458	
USD	845 000	Capital Power US Holdings Inc., 5,26 %, 1er juin 2028	1 181 316	1 198 933	
	676 000	Capital Power US Holdings Inc., 6,19 %, 1er juin 2035	952 730	987 942	
	1 812 000	CARDS II Trust, série B, 4,44 %, 15 juin 2029	1 817 262	1 842 061	
	1 900 000	CARDS II Trust, série C, 5,81 %, 15 juin 2029	1 900 000	1 911 058	
	2 493 000	Cargojet Inc., 4,6 %, 30 juin 2030	2 511 322	2 547 106	
	1 723 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	1 686 811	1 731 605	
USD	696 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	967 670	1 013 379	
	1 000 000	FPI Propriétés de Choix, série VW, 4,63 %, 8 août 2035	1 000 000	1 015 502	
	365 000	Cineplex Inc., convertibles, 7,75 %, 1er mars 2030	466 567	500 050	
	2 920	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, rachetable, 1,53 %, 15 mars 2052	2 920	2 907	
	1 070 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série C, 4,91 %, 30 juin 2031	1 117 289	1 142 914	
	1 131 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série H, 5,61 %, 30 juin 2044	1 207 547	1 235 820	
USD	389 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	542 411	553 102	
USD	462 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	642 370	657 019	
	842 900	Constellation Software Inc., série 1, 13,3 %, 31 mars 2040	1 030 560	1 001 028	
	1 217 000	FPI CT, 4,29 %, 9 juin 2030	1 217 000	1 244 714	
	1 736 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	1 206 589	1 199 616	
	1 000 000	Dollarama Inc., 3,85 %, 16 décembre 2030	1 000 000	1 016 744	
	1 000 000	Dream Summit Industrial LP, 4,17 %, 18 septembre 2030	1 000 000	1 013 152	
	50 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	50 000	52 925	
	400 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 6,07 %, 17 juin 2030	400 000	409 176	
	276 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,12 %, 17 juin 2029	293 815	291 769	
	100 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	100 000	106 126	
	576 767	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	486 972	504 427	
USD	1 337 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	1 865 098	1 872 747	
USD	36 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	49 117	50 225	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	782 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	779 913	776 500	
USD	1 316 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	1 882 563	1 922 630	
	801 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	801 175	815 385	
	1 416 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	1 413 177	1 441 190	
USD	1 767 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	2 400 206	2 449 666	
USD	700 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	972 444	985 390	
	1 437 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	1 251 366	1 252 056	
	1 248 000	ENMAX Corp., 3,77 %, 6 juin 2030	1 248 000	1 263 015	
	619 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	592 874	601 162	
	1 438 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	1 519 050	1 550 245	
	1 400 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,82 %, 11 septembre 2028	1 400 000	1 418 154	
	1 020 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	1 009 876	1 014 975	
	1 489 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	1 527 215	1 540 826	
	824 000	Fortis Inc., 4,17 %, 9 septembre 2031	833 015	845 911	
	1 283 000	Fortis Inc., convertibles, taux variable, 4 décembre 2055	1 287 649	1 297 149	
	818 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	828 654	824 135	
	517 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	515 990	530 429	
	1 417 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	1 376 929	1 421 421	
	1 155 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	1 250 018	1 264 486	
	877 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	964 255	994 001	
	404 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	389 374	404 321	
	706 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	702 957	718 073	
	979 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	992 390	1 008 167	
	364 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	367 451	378 365	
	628 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	670 699	672 334	
	416 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	439 364	444 803	
	300 000	Glacier Credit Card Trust, série 2024, 5,59 %, 20 septembre 2026	300 000	305 946	
	758 000	GMF Canada Leasing Trust, catégorie B, série 25-1, rachetable, 3,84 %, 21 mai 2030	758 000	763 445	
	12 744 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	11 599 741	11 761 033	
	7 953 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	5 535 459	5 339 866	
	18 321 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	15 916 091	15 426 365	
	45 805 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	46 048 655	46 236 778	
	19 684 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	19 159 563	19 812 840	
	644 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	660 283	664 524	
	16 600 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	17 003 541	16 570 890	
	1 015 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	1 010 056	1 029 407	
	1 546 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	1 541 527	1 571 249	
	863 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	781 412	816 123	
	1 249 000	Home Trust Co., 5,76 %, 19 mai 2026	1 268 219	1 269 301	
	1 284 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, série 20-1, taux variable, 15 octobre 2035	1 175 513	1 213 955	
	1 643 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	1 453 101	1 490 541	
	1 783 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	1 935 491	1 994 369	
	1 227 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	1 253 613	1 285 026	
	1 396 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	1 401 486	1 455 557	
	396 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	397 721	408 594	
	500 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	500 617	505 469	
	1 260 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	1 312 170	1 341 390	
	778 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	777 889	802 680	
	750 000	Keyera Corp., série 5, 3,7 %, 15 octobre 2030	749 985	752 745	
	600 000	Keyera Corp., série 7, 4,57 %, 15 octobre 2035	599 988	603 868	
	121 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	120 995	122 492	
	845 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	844 958	854 583	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	848 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	842 469	871 692	
USD	25 000	Manitoulin USD Ltd., série 1B, taux flottant, 10 décembre 2025	33 063	34 789	
USD	425 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	583 253	587 469	
	1 836 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	1 895 916	1 932 013	
	1 165 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	1 200 850	1 221 058	
	788 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	765 354	785 157	
	1 258 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027	1 236 013	1 254 754	
	1 751 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	1 363 803	1 391 787	
	1 242 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 août 2035	1 247 377	1 269 263	
	895 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	962 343	989 596	
USD	1 172 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	1 544 249	1 580 754	
USD	201 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	287 392	294 952	
USD	279 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	417 343	416 770	
	2 476 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	2 678 064	2 662 808	
	676 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	613 777	637 574	
	1 040 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	1 083 675	1 115 039	
	775 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	729 647	773 123	
	1 111 000	Pembina Pipeline Corp., série 2, convertibles, taux variable, 6 juin 2055	1 113 037	1 140 787	
	2 031 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	2 175 886	2 216 770	
	2 484 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	2 400 402	2 441 168	
	1 485 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	1 479 470	1 520 405	
	480 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	449 368	485 762	
USD	268 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	380 721	389 623	
	107 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	108 463	109 319	
	1 079 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	1 076 073	1 088 219	
	600 000	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	627 980	650 608	
	884 000	Banque Royale du Canada, série BT, convertibles, taux variable, 24 février 2027	814 512	837 049	
	1 016 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	1 078 363	1 096 909	
	1 200 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	1 215 915	1 254 006	
	1 259 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	1 263 268	1 291 930	
	400 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 1er février 2033	397 524	415 612	
	1 556 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	1 562 730	1 592 619	
	2 008 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 juillet 2035	2 014 614	2 045 471	
	560 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	562 125	580 848	
	1 039 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	956 265	986 798	
	1 598 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	1 666 476	1 675 349	
	853 026	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	849 079	856 387	
	687 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	691 003	698 808	
USD	1 040 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	1 451 877	1 537 703	
USD	352 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	498 429	512 200	
	1 218 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	1 215 966	1 240 353	
	1 409 378	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	1 423 405	1 451 135	
	115 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	115 820	118 594	
	1 404 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	1 410 920	1 433 075	
	700 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	725 022	756 454	
	709 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	722 097	743 871	
	1 096 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	1 124 495	1 155 645	
	525 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	524 904	532 331	
	1 700 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,68 %, 1er août 2029	1 744 044	1 780 824	
	1 515 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 593 474	1 608 487	
USD	447 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	642 202	658 482	
	1 187 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 182 701	1 194 491	
	1 941 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	2 035 820	2 058 617	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	1 173 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 29 mai 2031	1 173 121	1 193 827	
	2 091 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	2 102 098	2 141 819	
	2 053 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	2 137 837	2 164 438	
	2 785 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	2 791 767	2 841 613	
	1 910 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,65 %, 19 août 2030	1 909 312	1 931 772	
	1 183 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 novembre 2041	1 104 248	1 116 043	
USD	499 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	673 083	693 074	
USD	209 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	285 764	288 908	
USD	794 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	1 051 398	1 096 632	
	1 452 000	Urbacon DC LP, catégorie A2, série 25-1, rachetables, 4,51 %, 25 août 2055	1 452 000	1 476 347	
	1 000 000	Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., série K, 3,81 %, 4 juin 2030	1 000 000	1 014 584	
	1 941 000	Veren Inc., 5,50 %, 21 juin 2034	1 995 011	2 078 015	
	1 640 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	1 669 624	1 709 409	
	1 051 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	1 066 325	1 104 319	
	1 648 000	Waste Connections Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	1 689 193	1 721 774	
	1 454 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	1 459 608	1 493 737	
	1 447 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	1 451 643	1 487 179	
	1 661 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	1 678 659	1 726 075	
			324 728 193	328 760 486	44,5
		É.-U.			
USD	120 094	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	170 129	167 077	
	1 523 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	1 584 087	1 595 116	
USD	997 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	1 368 784	1 381 613	
USD	143 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	203 227	203 751	
USD	346 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	490 787	493 975	
USD	383 388	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	533 201	535 996	
USD	180 310	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	239 271	240 114	
USD	519 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	512 337	522 264	
USD	1 096 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	1 670 244	1 703 711	
	511 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	512 579	515 378	
USD	1 092 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	1 571 030	1 569 275	
USD	1 046 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	1 289 845	1 349 712	
USD	497 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	706 558	715 828	
USD	586 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	840 851	852 750	
USD	1 534 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	2 180 670	2 218 680	
USD	980 000	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 13 septembre 2032	1 351 297	1 372 111	
USD	1 193 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	1 664 638	1 795 199	
USD	568 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	782 035	801 458	
USD	454 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	625 375	647 452	
USD	1 231 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	1 480 565	1 550 395	
USD	583 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	565 539	599 312	
USD	284 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	369 387	395 032	
USD	611 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	897 831	926 890	
USD	395 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 30 août 2032	542 780	551 896	
USD	1 411 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	1 712 535	1 792 060	
USD	741 000	Broadcom Inc., 4,9 %, 15 juillet 2032	1 019 722	1 055 320	
USD	981 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	1 359 684	1 406 885	
USD	884 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	1 261 747	1 281 399	
USD	928 000	Brookfield Properties Retail Holding LLC, taux flottant, 28 mai 2030	1 249 789	1 297 955	
USD	292 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	395 709	399 460	
USD	132 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	182 281	183 334	
USD	776 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	1 073 611	1 082 784	
USD	316 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	431 209	442 235	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	475 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	701 172	703 228	
	479 621	BX Trust, catégorie A, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2041	479 621	484 081	
	95 924	BX Trust, catégorie B, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2042	95 924	94 927	
USD	159 250	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	211 279	222 059	
USD	710 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	892 152	910 871	
USD	89 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	107 255	107 078	
USD	470 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	579 908	595 664	
USD	836 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	1 053 878	1 076 793	
USD	124 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 1er mai 2026	175 657	172 475	
USD	1 482 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	2 106 312	2 133 320	
USD	1 353 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	1 846 948	1 867 585	
USD	371 000	Citigroup Inc., série BB, convertibles, taux variable, 15 mai 2029	529 822	533 768	
USD	1 015 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	1 403 472	1 465 987	
	1 086 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 juin 2035	1 091 484	1 109 881	
USD	1 414 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	2 023 220	2 062 626	
USD	699 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	950 756	997 582	
USD	1 327 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	1 844 692	1 909 835	
USD	1 318 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	1 763 787	1 818 421	
USD	45 968	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	62 353	64 073	
USD	307 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	413 848	416 649	
USD	345 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	474 665	477 191	
USD	447 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	617 814	630 841	
USD	205 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	284 981	286 657	
USD	415 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	615 097	617 550	
USD	2 843	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	3 885	3 971	
USD	677 000	Daimler Truck Finance North America LLC, 5,13 %, 25 septembre 2029	939 650	967 349	
USD	92 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux flottant, 19 septembre 2031	125 221	128 297	
USD	184 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	250 442	256 594	
USD	67 000	Delta Air Lines Inc., taux variable, 20 octobre 2027	92 618	93 477	
USD	595 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	827 125	811 936	
USD	766 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	1 171 291	1 178 463	
USD	1 427 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	1 994 819	2 038 657	
USD	30 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	35 377	40 168	
USD	1 378 000	Florida Gas Transmission Co. LLC, 5,75 %, 15 juillet 2035	1 916 674	1 990 021	
USD	418 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	454 318	463 623	
USD	1 545 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	1 872 678	1 956 934	
USD	1 045 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	1 444 211	1 452 861	
USD	767 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	1 050 442	1 068 983	
USD	508 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	725 905	740 564	
USD	927 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,45 %, 15 juillet 2030	1 295 619	1 329 832	
USD	200 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	278 425	277 515	
USD	605 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	825 804	863 008	
USD	824 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	952 405	980 463	
USD	250 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	352 376	358 225	
USD	1 025 491	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	1 439 617	1 428 247	
USD	1 012 000	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	1 301 969	1 326 553	
USD	1 182 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	1 649 465	1 659 635	
USD	9 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	13 121	13 231	
USD	679 000	Hess Midstream Operations LP, 5,13 %, 15 juin 2028	919 886	944 629	
USD	389 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	526 949	545 635	
USD	1 440 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	2 004 269	2 047 127	
USD	419 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	539 998	559 695	
USD	787 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	982 440	1 027 730	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
	184 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	247 585	255 267	
USD	1 425 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	2 031 734	2 072 953	
USD	347 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	406 211	408 489	
USD	912 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	1 069 065	1 090 221	
USD	309 374	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	407 176	391 268	
USD	1 209 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	1 714 916	1 761 899	
USD	507 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	728 466	734 242	
USD	421 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	535 673	565 103	
USD	401 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	551 994	566 057	
USD	1 049 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	1 468 163	1 515 244	
	1 300 000	JPMorgan Chase & Co., taux flottant, 5 mars 2028	1 266 909	1 281 311	
USD	681 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2030	946 255	959 326	
USD	743 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2035	1 019 194	1 043 230	
USD	155 650	Jupiter Buyer Inc., taux flottant, 3 novembre 2031	211 867	218 582	
USD	521 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	719 436	751 482	
USD	94 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	109 533	112 786	
USD	438 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	617 583	624 057	
USD	374 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	464 643	479 637	
USD	1 512 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	1 974 989	2 029 543	
USD	708 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	953 245	977 451	
USD	998 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	1 447 700	1 476 761	
USD	693 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	988 566	1 010 506	
USD	17 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5 %, 1er février 2026	24 247	23 659	
USD	274 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	375 223	386 588	
USD	600 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	824 132	846 525	
USD	391 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	541 335	544 155	
USD	21 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	29 140	30 655	
USD	1 584 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	2 222 923	2 275 000	
USD	1 012 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	1 416 082	1 422 265	
	1 250 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 4,67 %, 12 juin 2035	1 249 313	1 288 976	
USD	155 000	NFL (financement de juillet), 4,78 %, 5 octobre 2030	212 335	216 991	
USD	300 000	NFL (financement de juillet), 5,25 %, 5 octobre 2034	410 970	423 863	
USD	470 000	NFL (financement d'octobre), 4,78 %, 5 octobre 2030	643 853	654 099	
USD	525 000	NFL (financement d'octobre), 5,25 %, 5 octobre 2034	719 198	730 643	
USD	500 000	NHL, 5,14 %, 6 janvier 2032	685 575	699 754	
USD	253 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	352 745	351 830	
USD	508 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	708 279	707 687	
USD	175 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	224 547	234 278	
USD	274 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	378 486	386 429	
USD	138 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	195 631	197 661	
USD	68 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	95 370	98 220	
USD	878 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	1 264 602	1 277 894	
USD	250 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	360 815	368 464	
USD	1 291 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	1 904 796	1 936 253	
USD	937 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	1 338 277	1 357 153	
USD	1 325 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	1 354 558	1 421 778	
USD	560 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	671 745	711 692	
USD	664 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	875 807	921 709	
USD	469 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	614 699	636 860	
USD	475 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	646 006	660 369	
USD	435 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	614 013	624 586	
USD	482 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	623 258	649 751	
USD	923 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	1 277 970	1 311 600	
USD	211 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	292 237	304 508	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	448 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	636 888	649 763	
USD	1 023 000	PNC Financial Services Group Inc., taux variable, 29 janvier 2036	1 461 396	1 485 765	
	693 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	718 402	724 992	
USD	577 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	798 044	810 239	
USD	399 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	555 493	567 739	
USD	1 281 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	1 822 823	1 848 245	
USD	518 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	740 103	749 689	
USD	189 525	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	269 448	263 896	
USD	1 111 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	1 557 911	1 602 301	
USD	9 444	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	12 874	13 269	
USD	1 412 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	1 973 429	2 024 489	
USD	1 613 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	2 248 660	2 309 704	
USD	624 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	875 713	894 977	
USD	1 483 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	1 982 294	1 922 334	
USD	425 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	585 804	608 912	
USD	425 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	586 666	611 716	
USD	1 648 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	2 307 658	2 339 236	
USD	406 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	565 262	572 005	
USD	205 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	277 909	284 851	
USD	964 000	Sempra, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	1 340 049	1 342 887	
USD	1 192 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	1 664 391	1 698 219	
USD	517 500	SkyMiles IP Ltd., taux variable, 20 octobre 2027	715 465	722 005	
	1 000 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	1 000 000	1 013 825	
USD	1 023 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	1 450 491	1 456 744	
USD	449 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	620 523	634 683	
USD	115 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	135 454	137 639	
USD	89 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	122 371	124 369	
USD	1 246 000	Sysco Corp., 2,45 %, 14 décembre 2031	1 490 573	1 546 888	
USD	1 451 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	1 335 361	1 352 715	
USD	875 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	1 181 337	1 202 250	
USD	698 000	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	967 616	973 971	
USD	1 122 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	1 340 551	1 400 365	
USD	835 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	1 154 301	1 160 143	
USD	1 361 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	1 858 090	1 916 580	
USD	60 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	84 147	85 855	
USD	383 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	548 475	545 594	
USD	92 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	130 109	131 963	
USD	169 144	TransDigm Inc., taux variable, 24 août 2028	239 421	235 870	
USD	815 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	1 118 928	1 132 466	
USD	1 187 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	1 620 025	1 656 478	
USD	938 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	1 235 387	1 267 503	
USD	136 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	185 174	188 873	
USD	361 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	482 393	495 153	
USD	614 752	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	872 006	880 201	
USD	186 979	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	256 726	260 264	
USD	484 692	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2024-1, catégorie AA, 5,45 %, 15 février 2037	671 852	696 335	
USD	1 362 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	1 878 348	1 886 610	
USD	10 100 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 juillet 2030	13 955 854	14 146 217	
USD	6 915 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 juillet 2032	9 574 134	9 671 724	
USD	24 689 900	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 mai 2035	33 550 097	34 683 067	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	11 026 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2035	15 337 518	15 470 759	
USD	3 259 700	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	4 475 894	4 365 342	
USD	2 933 200	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2055	4 058 570	4 010 059	
USD	2 081 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	2 766 276	2 903 594	
USD	464 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	521 668	521 538	
USD	200 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	277 150	277 205	
USD	174 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	205 019	213 641	
USD	219 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	288 016	293 041	
USD	873 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	1 131 862	1 145 955	
USD	1 029 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	1 234 524	1 290 482	
USD	657 000	Venture Global LNG Inc., 8,13 %, 1er juin 2028	930 869	947 035	
USD	868 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	1 225 823	1 268 815	
USD	1 725 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	2 366 082	2 380 829	
USD	883 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	1 139 241	1 193 666	
USD	1 075 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	1 498 870	1 547 163	
USD	1 018 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	1 419 652	1 491 123	
USD	1 146 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 24 janvier 2031	1 642 557	1 650 801	
USD	373 654	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	510 591	521 270	
USD	879 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	1 195 417	1 239 149	
USD	879 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	1 202 959	1 242 519	
USD	991 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	1 366 385	1 385 402	
USD	970 850	X Corp., taux flottant, 29 octobre 2029	1 314 121	1 327 298	
			269 046 990	274 604 556	37,2
R.-U.					
	1 475 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	1 461 467	1 478 816	
USD	259 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	357 548	360 910	
USD	269 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	395 694	396 785	
USD	265 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	412 006	419 353	
USD	1 340 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	1 967 892	1 976 771	
USD	100 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	141 316	147 627	
USD	361 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	482 778	510 028	
USD	362 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	501 941	520 639	
USD	1 476 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 13 mai 2031	2 069 181	2 114 744	
USD	687 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	962 992	931 474	
USD	513 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	716 778	773 171	
USD	400 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 13 juin 2036	546 900	584 829	
USD	617 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	850 883	863 018	
USD	126 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	152 950	160 714	
USD	453 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	665 580	710 730	
USD	501 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 30 janvier 2027	636 529	676 756	
			12 322 435	12 626 365	1,7
IRLANDE					
USD	1 592 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	1 954 142	2 041 750	
USD	1 086 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	1 514 226	1 561 319	
USD	1 240 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 octobre 2032	1 701 110	1 705 697	
USD	1 256 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	1 757 406	1 774 153	
USD	1 302 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	1 831 497	1 883 760	
			8 758 381	8 966 679	1,2
ZAMBIE					
USD	680 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	939 685	979 132	
USD	1 133 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	1 608 384	1 665 306	
USD	1 095 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	1 532 369	1 603 175	
			4 080 438	4 247 613	0,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
MACAO					
USD	269 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	334 166	361 057	
USD	15 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	20 440	20 880	
USD	609 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	793 836	832 205	
USD	384 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	505 214	534 264	
USD	1 084 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	1 497 772	1 529 353	
			3 151 428	3 277 759	0,4
SUISSE					
USD	153 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	202 209	210 301	
USD	328 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	436 834	451 085	
USD	502 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	742 706	772 488	
USD	250 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 septembre 2029	345 238	360 083	
USD	479 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	586 551	607 304	
USD	278 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	391 214	398 500	
			2 704 752	2 799 761	0,4
PAYS-BAS					
USD	446 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	627 400	623 308	
USD	700 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	1 007 379	1 058 770	
USD	450 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	633 941	664 232	
			2 268 720	2 346 310	0,3
ÎLES CAÏMANS					
USD	533 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	739 811	745 697	
USD	1 000 000	Voya CLO Ltd., catégorie A1, série 25-4A, taux flottant, rachetables, 15 octobre 2038	1 372 250	1 397 877	
			2 112 061	2 143 574	0,3
ISRAËL					
USD	1 801 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	1 796 838	1 874 126	
USD	50 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	70 528	72 528	
			1 867 366	1 946 654	0,3
INDE					
USD	1 401 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	1 825 727	1 841 559	0,2
HONG KONG					
USD	1 222 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	1 708 839	1 784 145	0,2
CONGO					
USD	1 201 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	1 698 222	1 725 036	0,2
BURKINA FASO					
USD	950 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	1 302 759	1 321 612	0,2
AUSTRALIE					
USD	201 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	279 167	283 261	0,0
		Total des obligations	637 855 478	648 675 370	87,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	707 585 392	722 055 538	97,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille (39 322)			
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	707 546 070	722 055 538	97,6
		Contrat(s) de change à terme		(4 049 849)	(0,5)
		Total du portefeuille de placements	707 546 070	718 005 689	97,1
		Autres actifs (passifs) nets		21 720 960	2,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		739 726 649	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	10 383	USD	7 579	1,37	(157)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	164 143	USD	119 141	1,38	(1 551)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 480 988	USD	5 540 693	1,35	(224 707)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 464 656	USD	3 260 682	1,37	(62 809)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	11 587 569	USD	8 433 763	1,37	(111 108)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 798 885	USD	2 069 457	1,35	(79 204)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 458 432	USD	3 249 479	1,37	(53 478)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 801 994	USD	4 226 465	1,37	(60 637)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 973 260	USD	2 173 788	1,37	(45 050)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 983 766	USD	6 521 364	1,38	(71 164)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	12 903 649	USD	9 382 562	1,38	(111 129)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	27 893 687	USD	20 570 566	1,36	(714 742)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 072 545	USD	3 695 440	1,37	(58 582)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 876 594	USD	8 635 500	1,38	(113 818)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 566 320	USD	6 957 855	1,37	(85 089)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 790 787	USD	3 516 290	1,36	(99 478)
Goldman Sachs International	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 954 658	USD	4 347 576	1,37	(81 962)
Goldman Sachs International	A-1	10 décembre 2025	CAD	17 384 010	USD	12 650 645	1,37	(164 006)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	8 723 394	USD	6 407 876	1,36	(188 332)
Morgan Stanley, New York	A-2	18 novembre 2025	CAD	4 459 714	USD	3 260 682	1,37	(67 751)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 décembre 2025	CAD	10 111 564	USD	7 379 543	1,37	(124 779)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 490 196	USD	1 830 822	1,36	(56 012)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	11 422 082	USD	8 260 900	1,38	(66 730)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	5 226 267	USD	3 835 260	1,36	(107 605)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	23 015 253	USD	16 841 300	1,37	(406 714)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	13 402 910	USD	9 674 900	1,39	(17 378)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	10 115 066	USD	7 379 543	1,37	(121 277)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 824 653	USD	3 540 240	1,36	(98 921)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 420 220	USD	6 179 023	1,36	(173 230)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 321 733	USD	3 149 640	1,37	(51 549)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 454 785	USD	8 360 400	1,37	(153 650)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	30 469 201	USD	22 083 500	1,38	(193 793)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	10 552 634	USD	7 667 728	1,38	(83 457)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(4 049 849)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 050)	-	-	(4 050)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 050)	-	-	(4 050)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	50	(46)	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	50	(46)	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(745)	46	-	(699)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(745)	46	-	(699)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 904 701	41 616	0,2

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 909 279	10 121	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	45	5
Paielements indirectst	17	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 270 238	1 753 152	22 247 603	2 990 483	1 568 216	135 495	89 653	-
Parts rachetables émises	5 910 316	3 481 125	21 133 530	5 100 272	5 439 070	256	221 934	11 400
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	226 308	40 914	450 862	61 622	72 985	672	3 147	21
Parts rachetables rachetées	(1 502 626)	(357 994)	(3 746 924)	(1 237 619)	(54 604)	(104 448)	(1 614)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 904 236	4 917 197	40 085 071	6 914 758	7 025 667	31 975	313 120	11 421

	Série W		Série FNB en \$ CA	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 366	-	2 500 000	-
Parts rachetables émises	10 708	1 000	1 200 000	750 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	486	9	-	-
Parts rachetables rachetées	(10 767)	-	(50 000)	(50 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 793	1 009	3 650 000	700 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série FNB en \$ CA	0,550	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	117 718	96 606
Garanties (hors trésorerie)	125 258	101 577

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	70	8
Charges	(23)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	47	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	32,5	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations - Canada	55,4
Obligations - É.-U.	31,5
Actions - Canada	3,3
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	2,4
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Obligations - R.-U.	1,5
Obligations - Irlande	1,0
Actions - É.-U.	0,5
Obligations - Macao	0,5
Obligations - Zambie	0,4
Obligations - Pays-Bas	0,3
Obligations - Inde	0,2
Obligations - Congo	0,2
Obligations - Allemagne	0,2
Obligations - Suisse	0,2
Obligations - Israël	0,2
Obligations - Burkina Faso	0,2
Obligations - Hong Kong	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	16,0
AA/Aa/A+	13,4
A	9,7
BBB/Baa/B++	28,6
BB/Ba/B+	18,5
B	3,9
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	1,8
Total	92,0

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	36,9
AA/Aa/A+	1,3
A	8,7
BBB/Baa/B++	29,3
BB/Ba/B+	15,6
B	2,8
Aucune	1,1
Total	95,7

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 338 000 \$ (2 621 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	380 547	(307 226)	73 321	9,9
Total	380 547	(307 226)	73 321	9,9

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	176 942	(124 258)	52 684	12,3
Total	176 942	(124 258)	52 684	12,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 332 000 \$ (5 268 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	3 323	35 557	113 388	496 407	648 675

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	2 492	17 754	91 124	282 649	394 019

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 724 000 \$ (7 906 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	31 765	-	-	31 765
Obligations	-	645 915	2 760	648 675
Fonds négocié(s) en bourse	41 616	-	-	41 616
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 050)	-	(4 050)
Total	73 381	641 865	2 760	718 006

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	16 086	-	-	16 086
Obligations	-	393 270	749	394 019
Fonds négocié(s) en bourse	10 121	-	-	10 121
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(695)	-	(695)
Total	26 207	392 575	749	419 531

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	749	1 987	-	-	-	-	24	2 760
Total	749	1 987	-	-	-	-	24	2 760

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 24 286 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	34	685	-	-	-	-	30	749
Total	34	685	-	-	-	-	30	749

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 30 061 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Catégorie de société aurifère CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	70 373	51 069
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	360	736
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	117	4
Dividendes à recevoir	75	3
Intérêts à recevoir	1	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	70 926	51 814
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	7
Frais d'administration à payer	1	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	60	53
Autres comptes créditeurs	-	-
	64	61
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	70 862	51 753

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	42 513	31 997	22,22	15,41	1 913 189	2 077 051
Actions E	2 213	1 544	21,95	15,20	100 843	101 600
Actions EF	1 986	1 368	39,28	27,05	50 567	50 588
Actions F	9 290	6 159	26,20	18,07	354 600	340 933
Actions I	1 849	1 426	32,43	22,22	57 003	64 183
Actions O	11 068	7 875	29,54	20,25	374 694	388 880
Actions P	1 940	1 382	32,92	22,59	58 937	61 193
Actions W	3	2	25,40	17,42	92	92

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société aurifère CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	207	144
Intérêts aux fins des distributions	4	13
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 529	2 192
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	17 935	7 470
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	22 675	9 819
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	12
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	(3)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	16	9
Total des revenus	22 691	9 828
Charges		
Frais de gestion (note 5)	378	275
Frais d'administration (note 5)	67	48
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	14	43
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	4	4
Taxe de vente harmonisée	46	33
Autres frais	4	-
Total des charges	514	404
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	22 177	9 424
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 177	9 424

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	13 372	5 911	6,70	2,66	1 994 411	2 221 409
Actions E	681	362	6,71	2,42	101 417	149 508
Actions EF	619	192	12,23	4,64	50 593	41 390
Actions F	2 797	919	8,12	3,15	344 471	292 173
Actions I	599	333	10,47	4,04	57 247	82 270
Actions O	3 532	1 480	9,22	3,52	383 080	420 517
Actions P	576	227	10,43	4,25	55 268	53 464
Actions W	1	-	7,98	3,04	92	98

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société aurifère CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 997	22 472	1 544	1 617	1 368	545	6 159	3 758
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 372	5 911	681	362	619	192	2 797	919
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 506	1 710	24	4	2	876	1 172	309
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4 362)	(2 176)	(36)	(589)	(3)	(510)	(838)	(1 002)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 856)	(466)	(12)	(585)	(1)	366	334	(693)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 516	5 445	669	(223)	618	558	3 131	226
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	42 513	27 917	2 213	1 394	1 986	1 103	9 290	3 984

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 426	1 390	7 875	5 622	1 382	547	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	599	333	3 532	1 480	576	227	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	422	112	38	352	283	971	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(598)	(548)	(377)	(1 106)	(301)	(364)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(176)	(436)	(339)	(754)	(18)	607	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	423	(103)	3 193	726	558	834	1	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 849	1 287	11 068	6 348	1 940	1 381	3	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société aurifère CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	51 753	35 952
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 177	9 424
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 447	4 334
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6 515)	(6 295)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 068)	(1 961)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 109	7 463
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	70 862	43 415

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société aurifère CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 177	9 424
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 529)	(2 192)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(17 935)	(7 470)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	14	43
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 444	13 230
Achat de placements et de dérivés	(6 298)	(10 835)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(72)	3
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 798	2 202
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 714	3 950
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(5 888)	(5 913)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 174)	(1 963)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(376)	239
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	736	26
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	360	265
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	13
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	131	143
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société aurifère CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX					
USD	17 890	Mines Agnico Eagle Limitée	1 201 972	4 193 416	
	37 000	Alamos Gold Inc., catégorie A	1 323 608	1 794 870	
	112 000	Barrick Mining Corp.	3 125 358	5 119 520	
	381 300	IAMGOLD Corp.	2 301 580	6 855 774	
	158 170	K92 Mining Inc.	854 657	2 660 419	
	36 396	Newmont Corp.	1 938 970	4 270 497	
	63 332	OR Royalties Inc.	1 432 673	3 532 659	
	30 000	Pan American Silver Corp.	1 050 297	1 617 900	
	1 196 239	Ramelius Resources Ltd.	2 651 446	4 274 216	
	291 173	Sandstorm Gold Ltd.	2 036 272	5 072 234	
AUD	28 997	Skeena Resources Ltd.	177 447	743 193	
	29 464	Wheaton Precious Metals Corp.	1 195 234	4 588 723	
			19 289 514	44 723 421	63,1
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	83 999	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 894 945	4 469 141	
USD	57 617	iShares Gold Trust	2 970 159	5 835 104	
USD	81 000	iShares Silver Trust	2 494 874	4 776 273	
USD	47 534	SPDR Gold MiniShares Trust	2 533 472	5 057 402	
USD	11 142	SPDR Gold Shares	3 223 568	5 512 032	
			13 117 018	25 649 952	36,2
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			32 406 532	70 373 373	99,3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(15 965)		
Total du portefeuille de placements			32 390 567	70 373 373	99,3
Autres actifs (passifs) nets				488 256	0,7
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				70 861 629	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société aurifère CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société aurifère CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de lingots d’or CI	507 258	4 469	0,9
SPDR Gold MiniShares Trust	29 295 991	5 058	-
iShares Silver Trust	32 749 899	4 776	-
iShares Gold Trust	83 110 516	5 835	-
Actions aurifères SPDR	174 978 078	5 512	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de lingots d’or CI	223 401	3 747	1,7
SPDR Gold MiniShares Trust	19 093 265	4 234	-
iShares Silver Trust	21 968 891	3 612	-
iShares Gold Trust	61 428 837	4 889	-
Actions aurifères SPDR	134 903 698	3 998	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société aurifère CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	13	43
Paielements indirectst	5	14

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 077 051	2 259 986	101 600	165 075	50 588	31 625	340 933	326 025
Actions rachetables émises	84 827	151 354	1 440	336	67	45 165	57 402	24 206
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(248 689)	(190 890)	(2 197)	(52 983)	(88)	(26 488)	(43 735)	(78 418)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 913 189	2 220 450	100 843	112 428	50 567	50 302	354 600	271 813

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	64 183	99 274	388 880	440 001	61 193	38 274	92	102
Actions rachetables émises	16 434	7 271	1 737	25 177	10 625	59 073	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(23 614)	(34 746)	(15 923)	(76 725)	(12 881)	(21 608)	-	(10)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	57 003	71 799	374 694	388 453	58 937	75 739	92	92

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société aurifère CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,28
Actions E	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,28
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,28
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	16 303	6 832
Garanties (hors trésorerie)	17 146	7 191

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	21	17
Charges	(7)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	14	12
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,3	30,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société aurifère CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de lingots d’or CI (série FNB en \$ US)	4 469

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de lingots d’or CI (série FNB en \$ US)	3 747

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société aurifère CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Matériaux	59,1
Fonds négocié(s) en bourse	39,6
Autres actifs (passifs) nets	1,3
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix puisque la presque a quasi- totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 037 000 \$ (5 107 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	29 921	-	29 921	42,2
Dollar australien	4 274	-	4 274	6,0
Total	34 195	-	34 195	48,2

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	23 011	-	23 011	44,5
Dollar australien	3 556	-	3 556	6,9
Total	26 567	-	26 567	51,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 420 000 \$ (2 657 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Catégorie de société aurifère CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	44 723	-	-	44 723
Fonds négocié(s) en bourse	25 650	-	-	25 650
Total	70 373	-	-	70 373

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	30 589	-	-	30 589
Fonds négocié(s) en bourse	20 480	-	-	20 480
Total	51 069	-	-	51 069

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	833 745	830 283
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	247	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	144	1 414
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	292	187
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	2 657	2 246
	837 085	834 131
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	534
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	22	64
Frais d'administration à payer	4	13
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	84
Montant à payer pour le rachat d'actions	545	652
Autres comptes créditeurs	2 678	1 684
	3 250	3 031
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	833 835	831 100

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	345 640	349 301	34,81	33,32	9 929 867	10 484 780
Actions AT5	27 772	28 824	7,88	7,74	3 523 888	3 726 029
Actions AT8	21 730	21 955	4,40	4,39	4 939 504	5 006 048
Actions E	28 147	27 311	16,01	15,37	1 757 704	1 777 453
Actions ET5	4 897	4 872	7,83	7,71	625 168	632 106
Actions ET8	1 285	1 414	5,05	5,05	254 265	279 864
Actions EF	28 257	29 975	13,47	12,85	2 097 691	2 332 077
Actions EFT5	1 947	2 200	7,78	7,61	250 433	289 158
Actions EFT8	3 155	4 148	5,50	5,47	573 422	758 440
Actions F	118 935	111 942	40,06	38,24	2 968 633	2 927 112
Actions FT5	12 832	13 025	9,01	8,82	1 423 540	1 476 513
Actions FT8	8 618	8 407	5,33	5,30	1 616 998	1 586 736
Actions I	61 062	58 542	27,92	26,51	2 186 723	2 208 046
Actions IT8	2 775	2 714	6,32	6,25	439 333	434 609
Actions O	142 548	142 573	21,06	20,01	6 768 173	7 123 796
Actions OT5	11 367	10 846	10,42	10,15	1 091 145	1 068 701
Actions OT8	7 563	7 872	6,71	6,64	1 127 312	1 185 847
Actions P	3 122	3 021	14,45	13,74	216 043	219 924
Actions PT5	1	1	9,42	9,18	138	134
Actions PT8	2 182	2 157	7,22	7,15	302 244	301 936

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	18 499	19 175
Distributions de gains en capital provenant des placements	13 691	14 350
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 926	6 325
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 555	38 687
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	43 672	78 538
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2	(1)
Total des revenus	43 674	78 537
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 373	3 420
Frais d'administration (note 5)	701	702
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	240	261
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	423	422
Autres frais	-	-
Total des charges	4 739	4 808
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	38 935	73 729
Impôts sur le revenu	993	924
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37 942	72 805

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	14 878	30 506	1,46	2,63	10 199 957	11 612 488
Actions AT5	1 206	2 490	0,33	0,64	3 632 555	3 886 441
Actions AT8	943	1 913	0,19	0,37	4 985 226	5 197 474
Actions E	1 138	2 302	0,64	1,15	1 765 671	2 001 630
Actions ET5	194	428	0,31	0,62	617 483	693 815
Actions ET8	53	134	0,20	0,41	267 030	328 774
Actions EF	1 376	2 573	0,60	1,05	2 286 812	2 458 557
Actions EFT5	88	218	0,33	0,60	264 733	359 410
Actions EFT8	144	388	0,22	0,48	645 689	800 701
Actions F	5 400	9 340	1,83	3,12	2 943 864	2 998 395
Actions FT5	585	1 171	0,40	0,75	1 445 209	1 560 432
Actions FT8	382	705	0,24	0,46	1 573 958	1 520 791
Actions I	3 056	5 237	1,40	2,24	2 185 527	2 340 984
Actions IT8	139	274	0,32	0,64	433 926	427 058
Actions O	7 144	12 919	1,03	1,69	6 937 336	7 655 842
Actions OT5	569	1 012	0,53	0,87	1 082 860	1 163 605
Actions OT8	384	720	0,33	0,60	1 158 131	1 202 250
Actions P	154	280	0,71	1,16	216 942	240 652
Actions PT5	-	-	0,47	(0,13)	136	1 011
Actions PT8	109	195	0,36	0,65	302 382	299 832

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	349 301	361 886	28 824	28 748	21 955	22 613	27 311	30 016
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 878	30 506	1 206	2 490	943	1 913	1 138	2 302
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(376)	(331)	(472)	(416)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(324)	(363)	(407)	(456)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(700)	(694)	(879)	(872)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 725	5 003	1 551	332	1 403	235	41	57
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	56	54	164	159	-	-
Rachat d'actions rachetables	(31 264)	(37 789)	(3 165)	(1 416)	(1 856)	(1 801)	(343)	(5 294)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(18 539)	(32 786)	(1 558)	(1 030)	(289)	(1 407)	(302)	(5 237)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 661)	(2 280)	(1 052)	766	(225)	(366)	836	(2 935)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	345 640	359 606	27 772	29 514	21 730	22 247	28 147	27 081

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 872	5 092	1 414	1 703	29 975	29 288	2 200	2 807
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	194	428	53	134	1 376	2 573	88	218
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(64)	(59)	(29)	(31)	-	-	(27)	(30)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(55)	(65)	(25)	(33)	-	-	(23)	(32)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(119)	(124)	(54)	(64)	-	-	(50)	(62)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	109	196	15	-	226	517	-	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	68	55	5	5	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(227)	(317)	(148)	(170)	(3 320)	(2 712)	(291)	(478)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(50)	(66)	(128)	(165)	(3 094)	(2 195)	(291)	(477)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	25	238	(129)	(95)	(1 718)	378	(253)	(321)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 897	5 330	1 285	1 608	28 257	29 666	1 947	2 486

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 148	4 049	111 942	105 036	13 025	12 916	8 407	7 783
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	144	388	5 400	9 340	585	1 171	382	705
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(75)	(81)	-	-	(171)	(151)	(180)	(146)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(65)	(88)	-	-	(147)	(165)	(155)	(161)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(140)	(169)	-	-	(318)	(316)	(335)	(307)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	605	6 296	4 957	119	365	612	106
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	-	-	-	19	18	9	7
Rachat d'actions rachetables	(1 001)	(318)	(4 703)	(10 755)	(598)	(809)	(457)	(197)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(997)	287	1 593	(5 798)	(460)	(426)	164	(84)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(993)	506	6 993	3 542	(193)	429	211	314
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 155	4 555	118 935	108 578	12 832	13 345	8 618	8 097

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	58 542	57 776	2 714	1 820	142 573	142 250	10 846	11 207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 056	5 237	139	274	7 144	12 919	569	1 012
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(58)	(50)	-	-	(147)	(128)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(50)	(54)	-	-	(127)	(141)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(108)	(104)	-	-	(274)	(269)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	641	724	20	805	1 703	5 072	325	1 025
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	44	38	-	-	37	31
Rachat d'actions rachetables	(1 177)	(6 119)	(34)	(120)	(8 872)	(19 281)	(136)	(2 037)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(536)	(5 395)	30	723	(7 169)	(14 209)	226	(981)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 520	(158)	61	893	(25)	(1 290)	521	(238)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	61 062	57 618	2 775	2 713	142 548	140 960	11 367	10 969

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 872	7 787	3 021	2 971	1	33	2 157	2 028
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	384	720	154	280	-	-	109	195
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(165)	(143)	-	-	-	-	(47)	(39)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(142)	(157)	-	-	-	-	(40)	(42)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(307)	(300)	-	-	-	-	(87)	(81)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	31	10	82	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	93	70	-	-	-	-	14	9
Rachat d'actions rachetables	(481)	(549)	(63)	(338)	-	(30)	(11)	(12)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(386)	(448)	(53)	(256)	-	(30)	3	(3)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(309)	(28)	101	24	-	(30)	25	111
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 563	7 759	3 122	2 995	1	3	2 182	2 139

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	831 100	837 809
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37 942	72 805
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(1 811)	(1 605)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(1 560)	(1 757)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 371)	(3 362)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	25 799	20 113
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	512	446
Rachat d'actions rachetables	(58 147)	(90 542)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(31 836)	(69 983)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 735	(540)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	833 835	837 269

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37 942	72 805
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 926)	(6 325)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 555)	(38 687)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	240	261
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	49 700	89 502
Achat de placements et de dérivés	(8 544)	(10 824)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(32 190)	(33 525)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(42)	(22)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(9)	(4)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	584	539
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	36 200	73 722
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 859)	(2 917)
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 406	11 753
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(38 966)	(82 462)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(35 419)	(73 626)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	781	96
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(534)	63
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	247	157
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(2)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(410)	(385)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	67 975 876	Fonds de revenu élevé CI (série I)	701 696 995	833 744 513	100,0
		Total du portefeuille de placements	701 696 995	833 744 513	100,0
		Autres actifs (passifs) nets		90 272	0,0
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		833 834 785	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé CI	5 719 488	833 745	14,6

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé CI	5 552 481	830 283	15,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 484 780	12 231 862	3 726 029	3 987 256	5 006 048	5 368 437	1 777 453	2 188 780
Actions rachetables émises	378 164	166 321	201 284	45 206	325 206	55 390	2 634	3 990
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	7 272	7 478	37 933	37 603	-	-
Actions rachetables rachetées	(933 077)	(1 259 685)	(410 697)	(195 983)	(429 683)	(426 085)	(22 383)	(378 478)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 929 867	11 138 498	3 523 888	3 843 957	4 939 504	5 035 345	1 757 704	1 814 292

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	632 106	705 400	279 864	349 253	2 332 077	2 581 525	289 158	398 518
Actions rachetables émises	14 104	26 467	3 018	45	17 796	43 914	58	108
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8 936	7 474	1 025	1 035	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(29 978)	(44 224)	(29 642)	(35 192)	(252 182)	(236 489)	(38 783)	(68 338)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	625 168	695 117	254 265	315 141	2 097 691	2 388 950	250 433	330 288

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	758 440	775 565	2 927 112	3 109 807	1 476 513	1 579 873	1 586 736	1 537 856
Actions rachetables émises	113	115 887	163 914	144 118	13 418	44 960	116 535	21 165
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	642	-	-	-	2 183	2 226	1 698	1 289
Actions rachetables rachetées	(185 773)	(62 074)	(122 393)	(316 143)	(68 574)	(98 589)	(87 971)	(39 108)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	573 422	829 378	2 968 633	2 937 782	1 423 540	1 528 470	1 616 998	1 521 202

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 208 046	2 493 485	434 609	308 485	7 123 796	8 119 865	1 068 701	1 202 321
Actions rachetables émises	23 689	31 196	3 376	139 306	84 629	287 670	32 024	110 584
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	7 068	6 330	-	-	3 695	3 325
Actions rachetables rachetées	(45 012)	(264 144)	(5 720)	(19 352)	(440 252)	(1 087 007)	(13 275)	(219 215)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 186 723	2 260 537	439 333	434 769	6 768 173	7 320 528	1 091 145	1 097 015

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 185 847	1 239 507	219 924	246 933	134	3 956	301 936	299 764
Actions rachetables émises	354	4 927	715	6 897	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	14 175	11 084	-	-	4	4	1 965	1 281
Actions rachetables rachetées	(73 064)	(86 588)	(4 596)	(27 278)	-	(3 672)	(1 657)	(1 699)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 127 312	1 168 930	216 043	226 552	138	288	302 244	299 346

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,250	0,20
Actions AT5	1,250	0,20
Actions AT8	1,250	0,20
Actions E	1,750	0,15
Actions ET5	1,750	0,15
Actions ET8	1,750	0,15
Actions EF	0,750	0,15
Actions EFT5	0,750	0,15
Actions EFT8	0,750	0,15
Actions F	0,750	0,20
Actions FT5	0,750	0,20
Actions FT8	0,750	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de revenu élevé CI (série I)	833 745

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de revenu élevé CI (série I)	830 283

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Actions	51,9
Obligations de sociétés	39,5
Fonds négocié(s) en bourse	3,5
Fonds	3,4
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Contrat(s) de change à terme	(0,7)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Actions	53,1
Obligations de sociétés	37,0
Fonds négocié(s) en bourse	3,4
Fonds	3,4
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,1
BBB/Baa/B++	10,7
BB/Ba/B+	22,3
B	4,4
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	2,0
Total	39,6

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,1
BBB/Baa/B++	10,9
BB/Ba/B+	20,6
B	3,8
Aucune	1,7
Total	37,1

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 49 024 000 \$ (49 734 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	18,3
Euro	1,5
Dollar australien	1,1
Yen japonais	0,2
Dollar néo-zélandais	0,2
Franc suisse	0,0
Total	21,3

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	22,1
Euro	1,2
Dollar australien	1,2
Dollar néo-zélandais	0,3
Yen japonais	0,2
Franc suisse	0,0
Total	25,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net des porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 759 000 \$ (20 757 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,5	2,7	7,6	28,7	39,5

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,5	2,8	7,9	25,8	37,0

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 075 000 \$ (1 052 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	833 745	-	-	833 745
Total	833 745	-	-	833 745

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	830 283	-	-	830 283
Total	830 283	-	-	830 283

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds de revenu élevé CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 625 159	5 380 594
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	120 128	179 246
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	406
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	1	1
Montant à recevoir pour la vente de placements	5 902	5 983
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5 271	4 368
Dividendes à recevoir	7 429	7 109
Intérêts à recevoir	35 935	33 172
Rabais sur frais à recevoir	148	547
Autres comptes débiteurs	-	-
	5 799 973	5 611 426
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	42 767	13 840
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	158	460
Frais d'administration à payer	27	79
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	2	2
Montant à payer pour l'achat de placements	31 941	38 618
Montant à payer pour le rachat de parts	5 590	5 946
Autres comptes créditeurs	-	-
	80 485	58 945
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 719 488	5 552 481

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	3 328 786	3 261 598	13,07	12,90	254 773 851	252 785 782
Série E	114 836	116 655	10,39	10,25	11 050 804	11 377 061
Série EF	14 091	15 477	8,76	8,65	1 608 249	1 789 109
Série F	1 006 713	912 572	12,02	11,86	83 770 117	76 928 872
Série I	1 063 053	1 056 890	12,27	12,10	86 672 407	87 377 448
Série O	153 685	152 506	11,37	11,18	13 520 133	13 645 258
Série P	19 853	20 363	9,13	9,02	2 173 384	2 256 274
Série W	18 471	16 420	9,75	9,63	1 894 494	1 705 156

Fonds de revenu élevé CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	43 458	53 142
Intérêts aux fins des distributions	81 257	81 620
Distributions de revenu provenant des placements	2 197	930
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	185 930	36 267
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(4 871)	342 118
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	307 971	514 077
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	72	70
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(6 906)	430
Rabais sur frais	1 447	1 354
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(5 387)	1 854
Total des revenus	302 584	515 931
Charges		
Frais de gestion (note 5)	25 024	23 626
Frais d'administration (note 5)	4 428	4 125
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	371	600
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	3 350	3 594
Taxe de vente harmonisée	2 817	2 633
Autres frais	4	4
Total des charges	35 995	34 583
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266 589	481 348

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	148 175	279 491	0,59	1,10	253 263 124	254 779 599
Série E	5 086	10 522	0,45	0,85	11 296 429	12 380 446
Série EF	668	1 474	0,40	0,75	1 681 676	1 977 423
Série F	47 106	72 208	0,59	1,06	80 119 432	68 430 299
Série I	55 626	100 196	0,64	1,10	86 799 287	90 722 378
Série O	7 950	14 625	0,59	1,01	13 581 347	14 515 801
Série P	1 056	1 792	0,47	0,83	2 263 407	2 159 432
Série W	922	1 040	0,51	0,91	1 791 240	1 136 807

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 261 598	3 118 836	116 655	123 273	15 477	16 788	912 572	744 863
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	148 175	279 491	5 086	10 522	668	1 474	47 106	72 208
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(57 257)	(48 527)	(1 898)	(1 747)	(277)	(274)	(17 942)	(12 907)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(49 322)	(58 517)	(1 635)	(2 107)	(239)	(331)	(15 455)	(15 564)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(106 579)	(107 044)	(3 533)	(3 854)	(516)	(605)	(33 397)	(28 471)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	275 598	155 388	1 499	1 895	16	457	116 345	96 013
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	95 897	96 454	3 123	3 377	306	359	26 647	22 566
Rachat de parts rachetables	(345 903)	(299 604)	(7 994)	(12 906)	(1 860)	(2 170)	(62 560)	(80 734)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	25 592	(47 762)	(3 372)	(7 634)	(1 538)	(1 354)	80 432	37 845
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	67 188	124 685	(1 819)	(966)	(1 386)	(485)	94 141	81 582
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 328 786	3 243 521	114 836	122 307	14 091	16 303	1 006 713	826 445

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 056 890	1 060 674	152 506	155 229	20 363	18 476	16 420	9 367
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 626	100 196	7 950	14 625	1 056	1 792	922	1 040
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(22 017)	(19 361)	(2 881)	(2 591)	(437)	(351)	(369)	(199)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(18 966)	(23 348)	(2 482)	(3 125)	(377)	(424)	(318)	(239)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(40 983)	(42 709)	(5 363)	(5 716)	(814)	(775)	(687)	(438)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	23 523	22 258	3 859	4 524	1 264	746	3 738	2 602
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	40 506	42 295	4 679	5 005	773	748	680	438
Rachat de parts rachetables	(72 509)	(118 499)	(9 946)	(17 109)	(2 789)	(1 422)	(2 602)	(1 650)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8 480)	(53 946)	(1 408)	(7 580)	(752)	72	1 816	1 390
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 163	3 541	1 179	1 329	(510)	1 089	2 051	1 992
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 063 053	1 064 215	153 685	156 558	19 853	19 565	18 471	11 359

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 552 481	5 247 506
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266 589	481 348
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(103 078)	(85 957)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(88 794)	(103 655)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(191 872)	(189 612)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	425 842	283 883
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	172 611	171 242
Rachat de parts rachetables	(506 163)	(534 094)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	92 290	(78 969)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	167 007	212 767
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 719 488	5 460 273

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266 589	481 348
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(185 930)	(36 267)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4 871	(342 118)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	533	331
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	371	600
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	789 947	842 254
Achat de placements et de dérivés	(828 890)	(635 354)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 197)	(930)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(320)	(165)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2 763)	2 602
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(302)	(123)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(52)	(20)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	399	(354)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	42 256	311 804
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(19 261)	(18 365)
Produit de l'émission de parts rachetables	306 601	253 484
Montant versé au rachat de parts rachetables	(388 181)	(507 135)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(100 841)	(272 016)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(533)	(331)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(58 585)	39 788
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	179 246	26 577
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	120 128	66 034
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	78 266	84 031
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	40 016	49 574
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
USD	148 547	Alexandria Real Estate Equities Inc.	24 016 328	17 229 117	
	1 091 103	AltaGas Ltd.	30 190 820	46 786 497	
USD	1 725 169	American Homes 4 Rent, catégorie A	48 956 263	79 830 513	
USD	2 013 027	AT&T Inc.	49 916 528	79 115 197	
AUD	2 591 355	Aéroport international d'Auckland Ltée	16 981 919	16 251 026	
NZD	2 171 395	Aéroport international d'Auckland Ltée	14 151 729	13 805 478	
	652 015	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	45 144 634	58 674 830	
	888 382	BCE Inc.	28 475 337	28 890 183	
	1 963 055	Boralex Inc., catégorie A	50 630 352	53 336 204	
USD	1 794 103	Brixmor Property Group Inc.	59 259 489	69 112 895	
	448 319	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	7 328 644	35 506 865	
	612 100	Brookfield Corp., catégorie A	18 344 265	58 449 429	
	2 455 848	Calfrac Well Services Ltd.	23 591 500	8 497 234	
	1 863 524	FPI d'immeubles résidentiels canadien	94 068 070	75 845 427	
	450 006	Capital Power Corp.	17 668 181	29 407 892	
	3 615 238	Chartwell résidences pour retraités	37 865 978	72 955 503	
USD	485 728	Cheniere Energy Inc.	32 553 748	158 843 579	
USD	58 160	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	1 986 491	2 441 998	
	4 301 424	FPI industriel Dream	52 575 455	53 466 700	
	1 436 923	Enbridge Inc.	69 729 814	100 886 364	
USD	491 372	Entergy Corp.	33 923 769	63 727 274	
USD	56 798	Equinix Inc.	49 573 513	61 911 814	
USD	451 631	Equity Lifestyle Properties Inc.	40 549 981	38 152 066	
EUR	1 717 780	Ferrovial SE	44 706 782	136 912 013	
	6 514 991	FPI First Capital	123 890 186	128 801 373	
AUD	349 335	Goodman Group	9 799 166	10 545 273	
	404 467	FPI Granite	32 866 201	31 277 433	
USD	1 243 447	Healthpeak Properties Inc.	31 459 796	33 139 174	
USD	712 113	Hess Midstream LP, catégorie A	23 777 965	34 240 697	
USD	1 366 592	Host Hotels & Resorts Inc.	30 602 851	32 370 101	
	1 018 486	Keyera Corp.	40 944 183	46 239 265	
	332 418	Keyera Corp.	10 491 208	15 520 596	
USD	1 031 160	Kimco Realty Corp.	25 980 089	31 356 178	
	1 404 211	Société Financière Manuvie	32 423 285	60 886 589	
JPY	1 853 089	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	23 730 089	28 128 861	
USD	254 083	NextEra Energy Inc.	11 596 015	26 693 816	
USD	1 211 337	Northeast Grocery Inc.	4 060 244	15 408 377	
	2 376 239	Northland Power Inc.	61 794 060	55 366 369	
	433 500	Nutrien Ltd.	33 649 855	35 429 955	
	619 985	Pembina Pipeline Corp.	29 012 787	34 886 556	
	1 294 289	PrairieSky Royalty Ltd.	33 515 913	33 418 542	
USD	2 556 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	345	356	
USD	2 035 025	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	275	1 664 096	
USD	487 780	Prologis Inc.	48 528 655	77 741 149	
USD	99 710	Public Storage	41 227 693	40 082 677	
USD	6 105 846	Quotient Ltd.	2 485 447	373 890	
	4 859 353	FPI RioCan	88 407 337	92 084 739	
USD	127 152	SBA Communications Corp.	49 050 196	34 214 721	
USD	238 481	Sempra	18 495 085	29 863 823	
	332 226	Suncor Énergie Inc.	12 907 397	19 348 842	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
USD	213 576	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	7 013 997	6 048 706	
USD	281 564	Targa Resources Corp.	36 510 495	65 650 988	
	2 122 968	TELUS Corp.	50 530 299	46 535 459	
	776 675	Banque Toronto-Dominion (La)	61 800 950	86 428 394	
AUD	7 111 849	Transurban Group	54 342 011	90 379 176	
USD	1 107 278	Ventas Inc.	75 643 660	107 854 506	
EUR	605 768	Veolia Environnement SA	26 970 764	28 683 816	
USD	1 623 886	VICI Properties Inc.	58 889 025	73 697 366	
USD	81 525	Welltower Inc.	10 217 496	20 211 469	
USD	1 541 193	Williams Cos. Inc. (The)	59 940 233	135 878 040	
	336 282	Xplornet Mobile	480 883	-	
	205 267	Xplornet Wireless	155 615	892 913	
			2 155 381 341	2 971 380 379	51,9
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	16 830 436	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	21 644 702	23 414 838	
USD	3 839 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	5 345 272	5 519 249	
	8 685 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	8 657 198	8 679 572	
USD	1 206 625	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	1 627 098	1 681 888	
USD	6 574 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	10 015 535	9 542 567	
USD	9 266 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	11 055 096	12 840 548	
USD	15 635 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	21 386 272	22 544 150	
	10 294 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	8 853 007	10 339 958	
USD	1 301 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	1 873 635	1 853 703	
USD	3 040 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	4 378 056	4 340 126	
USD	1 543 978	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	2 052 058	1 579 335	
USD	4 349 369	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	5 747 343	6 080 635	
USD	543 120	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	671 430	723 259	
USD	16 500 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	20 823 868	23 245 855	
	41 303 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	41 306 055	43 847 266	
	7 803 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	7 803 000	8 305 201	
USD	3 346 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	4 538 347	4 954 024	
	3 892 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	3 903 892	3 984 384	
	9 788 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	9 788 000	10 415 780	
	19 041 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	19 041 000	19 949 015	
USD	2 252 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	2 996 180	3 138 103	
USD	1 303 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	1 660 947	1 921 974	
USD	1 500 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	2 139 057	2 373 695	
USD	10 303 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	14 992 003	15 199 006	
USD	1 047 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	1 494 882	1 545 650	
USD	5 949 626	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 28 juin 2032	8 141 327	8 330 148	
USD	7 491 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	10 439 550	11 272 285	
USD	3 654 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	5 030 547	5 155 855	
USD	3 454 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	4 757 468	4 925 771	
USD	32 877 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	31 775 486	33 796 863	
USD	4 620 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	6 349 834	6 455 083	
	3 333 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	3 333 000	3 402 264	
USD	19 001 378	Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	26 141 091	26 576 439	
USD	3 799 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	4 659 317	5 197 084	
USD	616 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	793 545	855 560	
USD	8 071 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	10 676 854	10 545 043	
	3 464 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	3 463 870	3 333 090	
USD	4 209 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	5 529 646	5 847 916	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	9 291 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	11 952 401	12 964 110	
USD	1 985 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	2 468 645	2 777 961	
USD	3 071 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	4 013 554	4 546 556	
USD	10 402 450	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	11 223 030	14 505 248	
USD	4 219 076	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	5 550 312	5 895 556	
	9 761 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	9 802 440	10 243 178	
	39 011 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	39 130 303	41 258 034	
	10 249 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	10 438 163	11 535 578	
	9 832 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	10 268 049	10 903 526	
USD	3 270 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	4 350 827	4 195 137	
USD	270 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	337 745	324 843	
USD	5 145 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	6 601 302	6 520 616	
USD	8 176 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	9 939 279	10 530 936	
USD	7 331 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	10 088 250	10 673 972	
	6 971 000	Cineplex Inc., convertibles, 7,75 %, 1er mars 2030	7 536 406	9 602 553	
USD	4 182 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	5 712 261	5 772 535	
USD	7 181 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	9 800 927	10 248 410	
USD	12 027 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	16 680 959	17 309 410	
USD	13 753 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	17 000 197	18 974 766	
USD	1 033 815	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	1 403 501	1 441 011	
USD	3 017 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	4 139 894	4 094 562	
USD	3 469 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	4 791 438	4 798 186	
USD	2 434 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	3 343 951	3 435 050	
USD	2 049 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	2 845 959	2 865 174	
USD	3 709 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	5 183 272	5 519 261	
USD	4 650 330	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	6 225 761	6 496 166	
USD	12 977 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	17 674 371	18 096 843	
USD	7 499 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	10 422 329	10 233 129	
USD	7 572 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	12 156 086	11 649 243	
USD	432 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	588 276	602 699	
	6 105 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	6 133 533	6 062 065	
USD	13 548 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	18 785 538	19 793 153	
USD	21 902 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	28 873 173	30 625 585	
USD	24 073 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	27 342 441	33 373 403	
USD	6 390 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	7 983 110	8 995 205	
	13 346 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	15 860 725	16 114 279	
USD	3 391 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	4 647 172	4 877 039	
USD	866 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	1 000 568	1 159 518	
USD	16 313 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	20 383 356	21 442 797	
	8 323 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	8 323 000	8 083 131	
USD	3 888 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	5 373 741	5 598 332	
USD	11 876 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	17 032 907	17 455 586	
USD	9 565 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	13 199 889	14 003 987	
USD	6 134 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	6 180 095	6 803 503	
USD	2 214 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	3 065 318	3 078 118	
USD	6 942 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	8 703 648	9 675 200	
USD	4 383 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	6 041 477	6 389 550	
	7 475 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	7 526 124	7 531 063	
USD	7 069 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	8 771 506	10 083 644	
USD	9 749 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	9 238 706	11 600 167	
	6 322 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	6 312 819	6 327 024	
USD	2 512 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	3 538 389	3 599 448	
USD	10 270 892	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	14 587 963	14 304 720	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	16 251 133	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	14 654 133	21 302 369	
USD	11 215 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	15 645 583	15 746 878	
USD	123 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	166 137	180 824	
USD	5 665 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	7 098 352	7 946 067	
USD	14 316 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	19 588 436	20 351 854	
USD	4 251 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	5 477 372	5 678 433	
USD	4 071 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	5 124 462	5 316 252	
USD	1 199 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	1 544 762	1 663 396	
USD	9 613 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	12 965 419	13 373 323	
USD	11 677 500	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	15 326 800	16 626 512	
USD	2 136 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 263 191	2 514 503	
USD	8 129 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	8 832 120	9 717 549	
USD	6 423 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	8 708 929	8 708 667	
USD	5 660 110	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	7 761 485	7 158 383	
USD	1 322 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	1 730 022	1 847 564	
USD	466 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	630 804	704 838	
USD	5 218 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	7 340 248	7 702 143	
USD	4 613 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	6 685 897	6 680 586	
USD	133 834 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	35 411 926	2	
	14 351 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	14 481 000	15 029 678	
	19 937 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	20 033 428	20 787 562	
	3 477 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	3 477 000	3 587 575	
USD	4 017 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	5 232 794	5 391 966	
USD	12 143 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	17 477 235	17 441 394	
USD	3 594 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	4 930 891	5 073 341	
USD	10 596 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	14 779 398	15 305 550	
	4 539 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	4 539 000	4 588 645	
USD	7 780 250	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	10 600 663	10 925 874	
	15 212 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	15 387 927	16 194 625	
	8 097 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	8 042 509	8 353 858	
	1 230 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	1 229 951	1 245 165	
USD	5 066 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	5 333 216	7 307 112	
USD	2 006 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	1 589 345	2 406 910	
USD	1 551 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	2 187 463	2 337 600	
	25 433 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	25 699 428	26 656 795	
USD	5 179 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	6 043 396	6 641 817	
	10 127 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	10 061 474	10 090 468	
USD	12 025 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	15 327 965	16 141 041	
USD	6 278 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	7 262 183	8 667 288	
USD	224 734	Medline Borrower LP, taux flottant, 23 octobre 2030	308 279	312 935	
USD	5 239 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	7 268 846	7 329 658	
USD	11 276 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	15 464 740	16 463 191	
USD	2 023 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	2 807 540	2 850 932	
USD	2 177 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	2 817 829	3 071 541	
USD	5 332 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	7 167 556	7 522 785	
USD	2 561 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	3 167 915	3 564 144	
USD	252 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	336 464	367 864	
USD	6 439 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	8 610 185	9 006 437	
USD	1 276 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	1 569 846	1 627 547	
USD	4 921 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	7 012 548	7 720 754	
USD	5 065 031	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	6 662 874	7 113 643	
	8 751 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	8 946 588	9 675 925	
USD	12 291 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	15 053 739	16 577 684	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	2 077 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	2 932 957	3 047 836	
USD	1 767 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	2 539 459	2 639 540	
USD	2 537 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	3 531 885	3 528 032	
USD	5 092 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	7 088 828	7 093 584	
USD	2 097 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	2 403 068	2 807 323	
USD	2 485 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	3 425 697	3 504 654	
USD	1 275 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	1 777 286	1 826 215	
USD	250 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	342 338	361 102	
USD	5 625 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	7 873 597	8 186 962	
USD	2 515 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	3 450 416	3 706 750	
USD	8 214 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	11 404 478	11 897 174	
USD	11 830 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	11 208 287	12 694 064	
USD	5 002 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	5 581 068	6 356 932	
USD	5 470 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	6 251 712	7 592 994	
USD	5 856 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	6 888 156	7 951 930	
USD	4 947 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	6 346 865	6 877 568	
USD	4 677 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	6 450 477	6 715 374	
	5 651 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	5 581 589	5 637 311	
	11 349 000	Pembina Pipeline Corp., série 2, convertibles, taux variable, 6 juin 2055	11 382 022	11 653 276	
USD	7 735 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	10 713 485	10 991 582	
USD	3 011 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	4 151 897	4 345 378	
USD	4 013 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	5 603 108	5 820 312	
USD	3 960 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	5 468 659	5 560 737	
USD	1 920 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	2 662 370	2 731 975	
USD	13 490 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	19 434 098	19 463 568	
USD	2 709 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	3 924 547	3 920 671	
USD	3 684 485	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	5 313 644	5 130 313	
USD	23 748 039	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	32 108 763	33 050 146	
USD	11 058 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	15 341 762	15 948 012	
USD	142 044	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	194 743	199 563	
USD	11 811 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	16 507 083	16 934 303	
USD	17 145 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	23 746 103	24 550 454	
USD	8 309 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	11 578 907	11 917 251	
USD	15 289 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	20 519 962	19 818 321	
USD	3 744 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	5 129 515	5 364 157	
USD	3 745 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	5 136 563	5 390 298	
USD	2 557 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	3 631 451	3 717 411	
	769 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	778 613	785 667	
	13 648 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	13 515 737	13 764 610	
	26 536 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	26 632 874	28 649 327	
	15 679 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	15 679 000	16 384 712	
USD	2 172 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	3 029 335	3 060 088	
USD	5 022 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	6 836 141	6 978 164	
USD	5 125 000	Sempra, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	6 864 636	7 139 311	
USD	5 283 665	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	7 060 570	7 371 660	
	7 629 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	7 630 875	7 760 123	
USD	9 054 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	12 910 523	12 892 828	
USD	3 762 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	5 193 135	5 317 769	
USD	1 036 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	1 235 275	1 239 949	
USD	895 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	1 230 401	1 250 675	
USD	11 724 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	16 258 974	17 334 644	
USD	3 533 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	4 959 396	5 140 918	
USD	4 421 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	4 855 956	5 933 948	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	57 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	77 648	79 344	
	1 399 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	1 405 569	1 442 719	
	9 159 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	9 196 641	9 348 675	
	5 628 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	5 787 443	6 081 890	
	5 726 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	5 798 035	6 007 624	
USD	17 443 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	17 324 776	18 151 229	
USD	710 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	996 247	1 029 904	
USD	6 743 100	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	9 331 743	9 409 147	
USD	8 333 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	11 527 894	11 577 814	
USD	11 437 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	15 695 025	16 847 994	
	21 354 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	21 354 000	21 488 744	
	43 725 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	43 935 776	46 374 736	
	2 600 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	2 600 000	2 627 199	
USD	5 286 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	6 692 903	7 341 864	
USD	6 329 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	8 739 087	8 748 809	
USD	8 520 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	10 883 301	11 767 390	
USD	13 480 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	18 405 304	18 982 734	
USD	255 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	350 918	364 883	
USD	2 455 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	3 420 294	3 497 212	
USD	768 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	1 064 775	1 101 603	
USD	3 281 438	TransDigm Inc., taux flottant, 22 mars 2030	4 640 669	4 567 439	
USD	7 793 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	9 952 551	10 828 599	
USD	1 368 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	1 650 838	1 880 340	
USD	3 632 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	4 611 672	4 994 938	
USD	131 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	193 772	201 586	
USD	3 360 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 septembre 2029	4 647 641	4 839 509	
USD	5 928 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	7 384 883	7 515 867	
USD	2 636 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	3 762 366	3 778 581	
USD	984 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	1 228 858	1 366 550	
USD	1 508 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	1 804 938	2 068 395	
USD	9 935 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	10 161 894	11 166 987	
USD	2 035 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	2 812 472	2 820 556	
USD	1 328 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	1 508 998	1 630 551	
USD	2 112 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	2 925 014	2 826 043	
USD	8 995 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	11 697 863	11 807 407	
USD	6 637 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	7 515 987	8 323 547	
USD	7 168 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	9 885 212	10 477 952	
USD	15 004 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	20 756 665	20 708 385	
USD	5 589 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	7 796 153	7 795 571	
USD	8 012 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	10 164 982	10 830 864	
USD	9 499 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	13 208 038	13 671 160	
USD	9 491 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	13 426 461	13 902 010	
USD	5 361 859	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	7 307 162	7 480 120	
USD	7 574 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	10 223 147	10 677 259	
USD	5 238 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	5 862 564	7 157 781	
USD	5 838 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	6 678 755	8 122 476	
USD	6 736 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	9 307 417	9 503 437	
USD	5 414 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	7 366 018	7 653 011	
USD	10 699 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	15 110 741	14 957 026	
USD	10 874 884	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	15 144 874	14 867 602	
			2 178 952 117	2 259 933 924	39,5
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	2 981 158	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	65 244 112	103 952 980	
	3 286 109	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	73 129 633	97 564 576	
			138 373 745	201 517 556	3,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
USD	5 109 954	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	74 730 868	88 125 987	
USD	6 627 383	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	97 672 808	104 201 473	
			172 403 676	192 327 460	3,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 645 110 879	5 625 159 319	98,3
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(700 204)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	4 644 410 675	5 625 159 319	98,3
		Contrat(s) de change à terme		(42 766 921)	(0,7)
		Total du portefeuille de placements	4 644 410 675	5 582 392 398	97,6
		Autres actifs (passifs) nets		137 095 256	2,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 719 487 654	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	215 495	USD	156 414	1,38	(2 023)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	136 671	USD	99 760	1,37	(2 061)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	204 631 745	USD	151 557 740	1,35	(6 132 459)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	58 767 603	USD	42 919 869	1,37	(824 202)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	15 212 775	USD	11 072 291	1,37	(145 347)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	76 559 506	USD	56 607 049	1,35	(2 161 249)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	58 685 667	USD	42 772 407	1,37	(701 393)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 353 297	USD	6 813 413	1,37	(97 433)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	39 136 569	USD	28 613 246	1,37	(591 300)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	118 251 966	USD	85 839 739	1,38	(931 642)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	16 940 595	USD	12 317 924	1,38	(145 316)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	27 130 899	USD	19 726 125	1,38	(301 294)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	177 021 345	USD	130 546 715	1,36	(4 523 816)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	66 769 154	USD	48 642 518	1,37	(768 224)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	12 559 171	USD	9 134 640	1,37	(111 279)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	185 535	USD	134 859	1,38	(2 007)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	16 290 221	USD	11 835 675	1,38	(169 095)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	22 382 732	USD	16 262 218	1,38	(232 368)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	23 888 037	USD	17 358 990	1,38	(252 293)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	24 973 948	USD	18 148 035	1,38	(263 670)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	26 061 192	USD	18 937 080	1,38	(273 714)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	33 656 869	USD	24 460 395	1,38	(359 051)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	85 287 975	USD	62 598 746	1,36	(1 765 150)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	78 380 266	USD	57 226 493	1,37	(1 075 473)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	22 822 650	USD	16 608 437	1,37	(214 533)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	39 897 914	EUR	24 765 700	1,61	(598 854)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	977 003	USD	710 141	1,38	(10 556)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	10 855 477	USD	7 890 450	1,38	(117 400)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	15 117 196	USD	10 990 676	1,38	(167 019)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	27 144 118	USD	19 726 125	1,38	(288 075)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	27 136 494	USD	19 726 125	1,38	(295 700)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	155 298 212	USD	114 076 205	1,36	(3 342 188)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	58 702 540	USD	42 919 869	1,37	(889 264)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	13 274 997	USD	9 688 255	1,37	(163 360)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	39 875 625	EUR	24 765 700	1,61	(621 143)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	51 332 680	AUD	57 162 194	0,90	(1 175 488)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	234 506 928	USD	172 434 608	1,36	(5 289 751)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	167 047 661	USD	122 065 357	1,37	(2 433 161)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	24 696 856	USD	17 945 075	1,38	(194 347)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	44 331 708	USD	32 593 201	1,36	(994 120)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.
 Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	13 279 594	USD	9 688 255	1,37	(158 762)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	149 900 955	USD	110 002 055	1,36	(3 073 716)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	56 886 317	USD	41 458 235	1,37	(676 091)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	13 854 057	USD	10 066 599	1,38	(109 093)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	14 072 571	JPY	1 502 391 900	0,01	(122 441)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(42 766 921)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds de revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(42 767)	-	-	(42 767)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(42 767)	-	-	(42 767)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	406	(380)	-	26
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	406	(380)	-	26
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13 840)	380	-	(13 460)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13 840)	380	-	(13 460)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	489 843	97 565	19,9
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	103 953	18,7
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	104 201	14,8
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	88 126	5,5

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	92 833	25,2
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	95 829	16,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	102 945	15,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	85 025	5,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	320	557
Paielements indirectst	125	179

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	252 785 782	257 868 242	11 377 061	12 848 621	1 789 109	2 070 686	76 928 872	67 031 469
Parts rachetables émises	21 557 913	12 760 365	148 185	196 079	1 866	57 134	9 906 957	8 588 054
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	7 504 947	7 920 189	307 430	349 412	35 786	44 010	2 267 183	2 015 538
Parts rachetables rachetées	(27 074 791)	(24 654 953)	(781 872)	(1 336 915)	(218 512)	(268 011)	(5 332 895)	(7 242 496)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	254 773 851	253 893 843	11 050 804	12 057 197	1 608 249	1 903 819	83 770 117	70 392 565

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	87 377 448	93 762 692	13 645 258	14 936 986	2 256 274	2 181 132	1 705 156	1 037 182
Parts rachetables émises	1 961 274	1 965 312	349 841	435 958	141 563	87 615	393 107	289 829
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 380 124	3 713 499	421 765	477 608	86 585	87 725	71 259	48 128
Parts rachetables rachetées	(6 046 439)	(10 460 306)	(896 731)	(1 644 059)	(311 038)	(167 998)	(275 028)	(183 800)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	86 672 407	88 981 197	13 520 133	14 206 493	2 173 384	2 188 474	1 894 494	1 191 339

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,250	0,20
Série E	1,750	0,15
Série EF	0,750	0,15
Série F	0,750	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	187 677	186 999
Garanties (hors trésorerie)	198 968	196 716

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	103	102
Charges	(31)	(32)
Revenu tiré des prêts de titres	72	70
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,2	30,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	103 953
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	97 565
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	88 126
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	104 201

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	95 829
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	92 833
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	85 025
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	102 945

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Actions	53,1
Obligations de sociétés	37,0
Fonds négocié(s) en bourse	3,4
Fonds	3,4
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
A	0,1
BBB/Baa/B++	10,7
BB/Ba/B+	22,3
B	4,4
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	2,0
Total	39,6

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
A	0,1
BBB/Baa/B++	10,9
BB/Ba/B+	20,6
B	3,8
Aucune	1,7
Total	37,1

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 336 523 000 \$ (332 641 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	3 315 086	(2 268 561)	1 046 525	18,3
Euro	165 636	(80 994)	84 642	1,5
Dollar australien	117 175	(52 508)	64 667	1,1
Yen japonais	28 129	(14 195)	13 934	0,2
Dollar néo-zélandais	13 805	-	13 805	0,2
Franc suisse	161	-	161	0,0
Total	3 639 992	(2 416 258)	1 223 734	21,3

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	3 302 965	(2 078 564)	1 224 401	22,1
Euro	139 259	(70 818)	68 441	1,2
Dollar australien	111 801	(45 123)	66 678	1,2
Dollar néo-zélandais	14 494	-	14 494	0,3
Yen japonais	23 655	(12 439)	11 216	0,2
Franc suisse	150	-	150	0,0
Total	3 592 324	(2 206 944)	1 385 380	25,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 122 373 000 \$ (138 538 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	26 873	156 157	433 309	1 643 595	2 259 934

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	28 103	155 748	439 331	1 430 998	2 054 180

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 668 000 \$ (19 008 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	2 953 040	-	18 340	2 971 380
Obligations	-	2 210 257	49 677	2 259 934
Fonds	-	-	192 327	192 327
Fonds négocié(s) en bourse	201 518	-	-	201 518
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(42 767)	-	(42 767)
Total	3 154 558	2 167 490	260 344	5 582 392

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	2 932 159	-	17 623	2 949 782
Obligations	-	1 998 008	56 172	2 054 180
Fonds	-	-	187 970	187 970
Fonds négocié(s) en bourse	188 662	-	-	188 662
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13 434)	-	(13 434)
Total	3 120 821	1 984 574	261 765	5 367 160

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	17 623	-	-	-	-	-	717	18 340
Obligations	56 172	1 884	(5 602)	-	-	493	(3 270)	49 677
Fonds	187 970	2 196	-	-	-	-	2 161	192 327
Total	261 765	4 080	(5 602)	-	-	493	(392)	260 344

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à (392 633 \$).

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	27 232	1	(18 020)	-	-	17 598	(9 188)	17 623
Obligations	68 904	3 462	(19 796)	-	-	(2 140)	5 742	56 172
Fonds	125 055	120 646	(68 459)	-	-	1 510	9 218	187 970
Total	221 191	124 109	(106 275)	-	-	16 968	5 772	261 765

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 14 148 142 \$.

Fonds de revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	192 327 460	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	187 969 767	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 433 466	5 128 907
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8 668	17 464
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	8 387	27 841
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1 676	1 868
Autres comptes débiteurs	-	-
	4 452 197	5 176 080
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	805	889
Frais d'administration à payer	192	215
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	3
Montant à payer pour l'achat de placements	3 974	-
Montant à payer pour le rachat de parts	10 992	24 068
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	108	120
	16 071	25 295
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 436 126	5 150 785

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	3 105 591	3 551 853	9,99	10,00	310 722 025	355 342 393
Série DA	27 802	38 530	9,99	10,00	2 781 799	3 854 870
Série E	16 385	19 051	9,99	10,00	1 639 386	1 905 980
Série F	1 060 252	1 262 407	10,00	10,00	106 075 490	126 290 670
Série DF	10 382	15 108	10,00	10,00	1 038 592	1 511 422
Série I	87 846	109 796	10,00	10,00	8 787 674	10 982 547
Série O	35 872	43 111	10,00	10,00	3 586 930	4 310 445
Série P	15 147	21 130	10,00	10,00	1 514 764	2 112 868
Série W	76 849	89 799	10,01	10,01	7 680 172	8 973 659

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	59 875	142 271
Intérêts aux fins des distributions	75	112
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(426)	582
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	705	1 478
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	60 229	144 443
Autres revenus		
Rabais sur frais	3 540	4 657
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3 540	4 657
Total des revenus	63 769	149 100
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 424	9 482
Frais d'administration (note 5)	1 169	1 539
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	46	80
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	935	1 211
Autres frais	-	-
Total des charges	9 575	12 313
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(2 816)	(3 604)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 010	140 391

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	39 093	93 723	0,12	0,22	332 277 225	422 994 259
Série DA	412	983	0,12	0,22	3 507 682	4 433 923
Série E	231	424	0,12	0,22	1 958 759	1 925 904
Série F	14 190	34 560	0,12	0,23	115 212 346	151 916 435
Série DF	162	237	0,12	0,23	1 315 797	1 051 408
Série I	1 327	2 945	0,13	0,24	9 922 124	12 336 199
Série O	515	1 144	0,13	0,24	3 929 347	4 842 245
Série P	229	629	0,13	0,24	1 743 725	2 658 962
Série W	851	5 746	0,13	0,23	6 500 692	24 928 912

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série DA		Série E		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 551 853	4 605 069	38 530	48 580	19 051	18 241	1 262 407	1 713 938
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 093	93 723	412	983	231	424	14 190	34 560
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(38 889)	(92 172)	(404)	(960)	(227)	(422)	(14 091)	(33 710)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(38 889)	(92 172)	(404)	(960)	(227)	(422)	(14 091)	(33 710)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	945 993	1 529 531	28 396	39 362	4 668	5 020	461 696	672 224
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	38 522	91 080	5	3	227	422	13 077	31 903
Rachat de parts rachetables	(1 430 981)	(2 213 148)	(39 137)	(50 498)	(7 565)	(3 631)	(677 027)	(1 018 127)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(446 466)	(592 537)	(10 736)	(11 133)	(2 670)	1 811	(202 254)	(314 000)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(446 262)	(590 986)	(10 728)	(11 110)	(2 666)	1 813	(202 155)	(313 150)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 105 591	4 014 083	27 802	37 470	16 385	20 054	1 060 252	1 400 788

	Série DF		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 108	9 349	109 796	151 891	43 111	59 998	21 130	33 808
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	162	237	1 327	2 945	515	1 144	229	629
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(158)	(245)	(1 316)	(2 857)	(509)	(1 129)	(219)	(606)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(158)	(245)	(1 316)	(2 857)	(509)	(1 129)	(219)	(606)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	9 619	15 193	34 687	46 081	6 905	14 264	5 325	6 926
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	2	1 316	2 855	507	1 126	214	593
Rachat de parts rachetables	(14 350)	(11 023)	(57 964)	(87 586)	(14 657)	(31 653)	(11 532)	(20 404)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 730)	4 172	(21 961)	(38 650)	(7 245)	(16 263)	(5 993)	(12 885)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 726)	4 164	(21 950)	(38 562)	(7 239)	(16 248)	(5 983)	(12 862)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 382	13 513	87 846	113 329	35 872	43 750	15 147	20 946

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	89 799	184 034	5 150 785	6 824 908
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	851	5 746	57 010	140 391
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(834)	(6 192)	(56 647)	(138 293)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(834)	(6 192)	(56 647)	(138 293)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	68 169	394 571	1 565 458	2 723 172
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	807	6 100	54 676	134 084
Rachat de parts rachetables	(81 943)	(218 301)	(2 335 156)	(3 654 371)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 967)	182 370	(715 022)	(797 115)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 950)	181 924	(714 659)	(795 017)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	76 849	365 958	4 436 126	6 029 891

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 010	140 391
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	426	(582)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(705)	(1 478)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	46	80
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	791 775	1 121 194
Achat de placements et de dérivés	(92 128)	(303 148)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(84)	(100)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(22)	(21)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	181	3 360
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	756 499	959 696
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 975)	(4 208)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 545 248	2 697 226
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 308 568)	(3 661 968)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(765 295)	(968 950)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 796)	(9 254)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 464	22 459
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8 668	13 205
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	75	112
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	59 875	142 271
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	88 625 015	FNB d'épargne à intérêt élevé CI (parts ordinaires)	4 438 918 723	4 433 466 375	99,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 438 918 723	4 433 466 375	99,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(221 810)		
		Total du portefeuille de placements	4 438 696 913	4 433 466 375	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		2 659 145	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 436 125 520	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'épargne à intérêt élevé CI	5 595 297	4 433 466	79,2

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'épargne à intérêt élevé CI	6 263 411	5 128 907	81,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	46	80
Paielements indirectst	18	26

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série DA		Série E		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	355 342 393	460 418 554	3 854 870	4 857 185	1 905 980	1 823 676	126 290 670	171 352 835
Parts rachetables émises	94 574 039	152 676 077	2 839 060	3 929 504	466 850	501 310	46 149 927	67 101 031
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 854 667	9 108 125	472	282	22 717	42 160	1 308 479	3 190 243
Parts rachetables rachetées	(143 049 074)	(220 919 862)	(3 912 603)	(5 040 954)	(756 161)	(362 424)	(67 673 586)	(101 615 496)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	310 722 025	401 282 894	2 781 799	3 746 017	1 639 386	2 004 722	106 075 490	140 028 613

	Série DF		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 511 422	934 672	10 982 547	15 183 525	4 310 445	5 995 009	2 112 868	3 378 234
Parts rachetables émises	961 410	1 516 301	3 466 841	4 598 934	689 858	1 422 436	532 214	690 884
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	119	190	131 655	285 507	50 670	112 529	21 440	59 247
Parts rachetables rachetées	(1 434 359)	(1 100 345)	(5 793 369)	(8 740 487)	(1 464 043)	(3 158 963)	(1 151 758)	(2 035 600)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 038 592	1 350 818	8 787 674	11 327 479	3 586 930	4 371 011	1 514 764	2 092 765

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 973 659	18 378 991
Parts rachetables émises	6 806 327	39 315 526
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	80 669	609 377
Parts rachetables rachetées	(8 180 483)	(21 761 019)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 680 172	36 542 875

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,390	0,05
Série DA	0,390	0,05
Série E	0,390	0,05
Série F	0,140	0,05
Série DF	0,140	0,05
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
	Payés directement par les	
Série O	investisseurs	0,05
	Payés directement par les	
Série P	investisseurs	0,05
	Payés directement par les	
Série W	investisseurs	0,05

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB d'épargne à intérêt élevé CI (parts ordinaires)	4 433 466

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB d'épargne à intérêt élevé CI (parts ordinaires)	5 128 907

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Banque Nationale du Canada, compte d'épargne à intérêt élevé	53,7
Banque de Montréal, compte d'épargne à intérêt élevé	17,8
Banque Scotia, compte d'épargne à intérêt élevé	13,7
Gouvernement du Canada, 2,252 %, 8 octobre 2025	8,5
Gouvernement du Canada, 2,327 %, 22 octobre 2025	6,2
Gouvernement du Canada, 2,34 %, 5 novembre 2025	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Banque Canadienne Impériale de Commerce, compte d'épargne à intérêt élevé	0,0
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Banque Nationale du Canada, compte d'épargne à intérêt élevé	48,0
Banque Scotia, compte d'épargne à intérêt élevé	15,9
Banque de Montréal, compte d'épargne à intérêt élevé	15,9
Gouvernement du Canada, 2,465 %, 9 avril 2025	9,0
Gouvernement du Canada, 2,579 %, 24 avril 2025	8,0
Gouvernement du Canada, 2,583 %, 7 mai 2025	3,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce, compte d'épargne à intérêt élevé	0,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	14,9
A	85,2
Total	100,1

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	20,2
Total	20,2

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces et des placements à court terme.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les actifs du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	14,9	-	-	-	14,9

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	20,2	-	-	-	20,2

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	4 433 466	-	-	4 433 466
Total	4 433 466	-	-	4 433 466

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	5 128 907	-	-	5 128 907
Total	5 128 907	-	-	5 128 907

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	41 766	42 049
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	109	92
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	1
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	60	13
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	159	113
	42 095	42 268
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	2
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	4
Montant à payer pour le rachat d'actions	85	10
Autres comptes créditeurs	156	92
	241	108
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41 854	42 160

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	5 708	6 694	13,59	13,09	420 056	511 435
Actions AT5	4	4	6,76	6,67	613	609
Actions AT8	943	945	4,42	4,43	213 524	213 328
Actions E	2 376	2 289	13,93	13,42	170 491	170 636
Actions ET8	1	1	4,69	4,70	234	224
Actions F	7 129	7 304	15,38	14,75	463 479	495 013
Actions FT5	1	1	7,65	7,53	147	143
Actions FT8	1	1	4,94	4,94	228	218
Actions I	22 385	21 694	12,70	12,13	1 762 541	1 788 603
Actions O	679	688	16,91	16,16	40 187	42 572
Actions OT8	1	1	5,76	5,73	200	192
Actions P	2 626	2 538	12,63	12,07	207 949	210 270

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	1 349	1 342
Distributions de gains en capital provenant des placements	214	218
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	86	72
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	341	840
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 990	2 472
Autres revenus		
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	1 990	2 472
Charges		
Frais de gestion (note 5)	87	94
Frais d'administration (note 5)	18	19
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12	13
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	11	12
Autres frais	-	-
Total des charges	129	139
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	1 861	2 333
Impôts sur le revenu	64	47
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 797	2 286

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	239	386	0,49	0,60	488 249	640 289
Actions AT5	-	-	0,25	0,33	611	627
Actions AT8	36	48	0,17	0,23	213 381	212 543
Actions E	88	110	0,52	0,64	170 540	171 999
Actions ET8	-	-	0,18	0,23	228	248
Actions F	299	349	0,62	0,75	480 378	465 283
Actions FT5	-	-	0,31	0,39	145	163
Actions FT8	-	-	0,20	0,26	223	243
Actions I	988	1 223	0,56	0,67	1 751 495	1 829 819
Actions O	31	40	0,74	0,87	41 255	45 314
Actions OT8	-	-	0,26	0,32	195	218
Actions P	116	130	0,55	0,68	208 379	191 443

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 694	8 646	4	4	945	955	2 289	2 177
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	239	386	-	-	36	48	88	110
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(22)	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(17)	(38)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(39)	(38)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	18	24	-	-	1	1	4	3
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 243)	(1 296)	-	-	-	(1)	(5)	(30)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 225)	(1 272)	-	-	1	-	(1)	(27)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(986)	(886)	-	-	(2)	10	87	83
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 708	7 760	4	4	943	965	2 376	2 260

	Actions ET8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	7 304	6 628	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	299	349	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	29	170	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(503)	(775)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(474)	(605)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(175)	(256)	-	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	7 129	6 372	1	1	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions I		Actions O		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 694	20 455	688	706	1	1	2 538	1 975
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	988	1 223	31	40	-	-	116	130
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	871	2 208	-	-	-	-	-	424
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 168)	(2 087)	(40)	(62)	-	-	(28)	(95)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(297)	121	(40)	(62)	-	-	(28)	329
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	691	1 344	(9)	(22)	-	-	88	459
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 385	21 799	679	684	1	1	2 626	2 434

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42 160	41 550
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 797	2 286
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(22)	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(17)	(38)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(39)	(38)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	923	2 830
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 987)	(4 346)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 064)	(1 516)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(306)	732
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	41 854	42 282

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 797	2 286
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(86)	(72)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(341)	(840)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12	13
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 088	4 365
Achat de placements et de dérivés	(831)	(2 680)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 563)	(1 560)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	18	28
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 092	1 540
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(39)	(38)
Produit de l'émission d'actions rachetables	853	2 606
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(2 889)	(4 077)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 075)	(1 509)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	17	31
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	92	(3)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	109	28
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(46)	(19)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	4 479 933	Fonds d'obligations à rendement élevé CI (série I)	40 170 809	41 765 517	99,8
		Total du portefeuille de placements	40 170 809	41 765 517	99,8
		Autres actifs (passifs) nets		88 204	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		41 853 721	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	389 709	41 766	10,7

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	388 693	42 049	10,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	511 435	704 279	609	639	213 328	212 510	170 636	173 143
Actions rachetables émises	1 299	1 911	-	-	186	192	222	221
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	4	5	10	10	-	-
Actions rachetables rachetées	(92 678)	(104 565)	-	(40)	-	(60)	(367)	(2 384)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	420 056	601 625	613	604	213 524	212 652	170 491	170 980

	Actions ET8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	224	265	495 013	483 062	143	176	218	260
Actions rachetables émises	-	-	1 953	12 183	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10	10	-	-	4	3	10	10
Actions rachetables rachetées	-	(60)	(33 487)	(55 069)	-	(40)	-	(60)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	234	215	463 479	440 176	147	139	228	210

	Actions I		Actions O		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 788 603	1 829 433	42 572	47 285	192	236	210 270	177 259
Actions rachetables émises	70 405	192 929	-	-	-	-	-	37 398
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	8	8	-	-
Actions rachetables rachetées	(96 467)	(182 719)	(2 385)	(4 018)	-	(60)	(2 321)	(8 345)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 762 541	1 839 643	40 187	43 267	200	184	207 949	206 312

tUne partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,350	0,20
Actions AT5	1,350	0,20
Actions AT8	1,350	0,20
Actions E	1,300	0,15
Actions ET8	1,300	0,15
Actions F	0,600	0,20
Actions FT5	0,600	0,20
Actions FT8	0,600	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations à rendement élevé CI (série I)	41 766

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations à rendement élevé CI (série I)	42 049

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations - É.-U.	52,0
Obligations - Canada	26,5
Autres actifs (passifs) nets	4,9
Obligations - R.-U.	3,4
Obligations - Zambie	1,7
Obligations - Îles Caïmans	1,6
Actions - É.-U.	1,4
Obligations - Macao	1,4
Obligations - Luxembourg	1,2
Obligations - Inde	1,1
Obligations - Pays-Bas	1,1
Obligations - Suisse	0,9
Obligations - Israël	0,9
Obligations - Congo	0,8
Obligations - Hong Kong	0,8
Obligations - Burkina Faso	0,6
Obligations - Irlande	0,4
Actions - Canada	0,3
Obligations - Australie	0,2
Contrat(s) de change à terme	(1,2)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations - É.-U.	49,1
Obligations - Canada	28,9
Obligations - R.-U.	4,0
Autres actifs (passifs) nets	2,9
Obligations - Macao	2,3
Obligations - Zambie	1,6
Obligations - Îles Caïmans	1,6
Obligations - Inde	1,3
Obligations - Luxembourg	1,3
Actions - É.-U.	1,2
Obligations - Pays-Bas	1,1
Obligations - Suisse	1,0
Obligations - Israël	0,9
Obligations - Congo	0,9
Obligations - Burkina Faso	0,8
Obligations - Hong Kong	0,5
Actions - Canada	0,4
Obligations - Allemagne	0,3
Obligations - Irlande	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,4
BBB/Baa/B++	18,0
BB/Ba/B+	59,9
B	12,2
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune	4,6
Total	95,4

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,5
BBB/Baa/B++	17,9
BB/Ba/B+	62,5
B	11,3
Aucune	4,3
Total	96,5

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l’autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à l’autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d’environ 71 000 \$ (67 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	5,3
Livre sterling	0,0
Euro	0,0
Total	5,3

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	8,3
Livre sterling	0,0
Euro	0,0
Total	8,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif nux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 221 000 \$ (349 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de taux d’intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d’intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d’intérêt, selon les dates d’échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,1	6,1	19,8	67,5	94,5

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,7	8,4	22,4	63,3	95,8

Au 30 septembre 2025, si le taux d’intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs d’actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 329 000 \$ (392 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	41 766	-	-	42 049
Total	41 766	-	-	42 049

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	42 049	-	-	42 049
Total	42 049	-	-	42 049

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	375 256	378 616
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	18 352	17 677
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	115
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 255	1 447
Montant à recevoir pour la souscription de parts	509	31
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	5 306	5 368
Rabais sur frais à recevoir	-	7
Autres comptes débiteurs	-	-
	400 678	403 261
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 523	1 420
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	7
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6 346	12 423
Montant à payer pour le rachat de parts	97	717
Autres comptes créditeurs	-	-
	10 969	14 568
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	389 709	388 693

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	48 869	35 561	9,61	9,48	5 084 818	3 752 376
Série E	4 392	4 340	9,36	9,25	469 078	469 035
Série EF	1	1	8,66	8,56	130	126
Série F	32 887	35 445	9,46	9,34	3 477 596	3 796 028
Série I	299 485	310 144	9,32	9,23	32 123 528	33 608 163
Série O	1 975	1 980	9,18	9,10	215 119	217 661
Série P	1 835	946	8,69	8,59	211 138	110 099
Série W	265	276	9,05	8,95	29 295	30 854

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	112	438
Intérêts aux fins des distributions	12 222	11 336
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	15 027	(314)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(9 040)	10 908
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	18 321	22 368
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	23	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(206)	(15)
Rabais sur frais	22	12
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(161)	(2)
Total des revenus	18 160	22 366
Charges		
Frais de gestion (note 5)	428	357
Frais d'administration (note 5)	85	70
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	8
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	21	53
Taxe de vente harmonisée	52	46
Autres frais	-	-
Total des charges	590	535
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 570	21 831

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 835	1 815	0,40	0,48	4 586 153	3 788 150
Série E	174	223	0,37	0,48	464 427	462 822
Série EF	-	-	0,38	0,47	128	145
Série F	1 547	1 679	0,41	0,53	3 774 242	3 178 097
Série I	13 821	17 929	0,43	0,56	31 841 695	32 071 336
Série O	93	111	0,43	0,53	217 568	209 097
Série P	92	52	0,49	0,52	186 567	101 405
Série W	8	22	0,35	0,43	23 830	51 528

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	35 561	36 064	4 340	4 204	1	1	35 445	25 750
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 835	1 815	174	223	-	-	1 547	1 679
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(938)	(718)	(105)	(98)	-	-	(908)	(739)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(180)	(189)	(20)	(26)	-	-	(174)	(194)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 118)	(907)	(125)	(124)	-	-	(1 082)	(933)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	15 574	2 552	24	68	-	-	3 788	7 247
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	857	796	121	121	-	-	809	823
Rachat de parts rachetables	(3 840)	(4 570)	(142)	(128)	-	-	(7 620)	(4 643)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	12 591	(1 222)	3	61	-	-	(3 023)	3 427
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 308	(314)	52	160	-	-	(2 558)	4 173
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	48 869	35 750	4 392	4 364	1	1	32 887	29 923

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	310 144	271 806	1 980	1 961	946	767	276	640
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 821	17 929	93	111	92	52	8	22
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(9 285)	(8 872)	(62)	(56)	(49)	(25)	(6)	(13)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 781)	(2 335)	(12)	(15)	(10)	(7)	(1)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 066)	(11 207)	(74)	(71)	(59)	(32)	(7)	(16)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	16 611	35 993	29	113	860	224	74	52
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11 049	11 187	71	67	59	32	7	16
Rachat de parts rachetables	(41 074)	(20 202)	(124)	(189)	(63)	(140)	(93)	(448)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(13 414)	26 978	(24)	(9)	856	116	(12)	(380)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 659)	33 700	(5)	31	889	136	(11)	(374)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	299 485	305 506	1 975	1 992	1 835	903	265	266

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	388 693	341 193
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 570	21 831
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(11 353)	(10 521)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(2 178)	(2 769)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 531)	(13 290)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	36 960	46 249
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	12 973	13 042
Rachat de parts rachetables	(52 956)	(30 320)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 023)	28 971
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 016	37 512
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	389 709	378 705

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 570	21 831
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(15 027)	314
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	9 040	(10 908)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(32)	51
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	8
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	111 057	83 337
Achat de placements et de dérivés	(104 380)	(119 308)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	3
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	62	(779)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	7	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	18 295	(25 459)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(558)	(247)
Produit de l'émission de parts rachetables	35 457	44 290
Montant versé au rachat de parts rachetables	(52 551)	(26 375)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(17 652)	17 668
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	32	(51)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	643	(7 791)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 677	20 753
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	18 352	12 911
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12 265	10 508
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	110	437
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
	860	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	8 540	15 480	
	12 295	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	173 810	293 605	
	29 450	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	339 611	587 233	
	930	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	17 374	18 572	
	19 645	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	189 897	326 893	
	19 930	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	172 893	357 544	
USD	25 380	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	1 006 631	1 065 645	
USD	163 728	Northeast Grocery Inc.	475 360	2 082 639	
USD	1 476 293	Quotient Ltd.	737 983	90 401	
USD	11 863	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	322 872	335 973	
			3 444 971	5 173 985	1,4
CANADA					
	352 935	Calfrac Well Services Ltd.	2 858 038	1 221 155	
	60	FPI First Capital	790	1 186	
USD	67 500	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	9	9	
USD	54 914	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	7	44 905	
	7 335	Xplornet Mobile	10 489	-	
	4 477	Xplornet Wireless	3 394	19 476	
			2 872 727	1 286 731	0,3
Total des actions			6 317 698	6 460 716	1,7
OBLIGATIONS					
É.-U.					
USD	1 943 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	2 332 109	2 692 552	
USD	266 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	383 080	379 005	
USD	640 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	921 696	913 711	
USD	144 779	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	177 636	148 094	
USD	696 437	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	892 628	973 654	
USD	129 210	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	157 420	172 066	
USD	725 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	926 345	1 021 409	
USD	1 293 640	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 28 juin 2032	1 770 157	1 811 242	
USD	1 353 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	1 876 878	2 035 963	
USD	775 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	1 066 960	1 093 538	
USD	732 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	1 008 240	1 043 910	
USD	7 348 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	7 052 374	7 553 588	
USD	1 003 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	1 378 554	1 401 396	
USD	2 332 155	Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	3 209 789	3 261 888	
USD	336 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	400 545	459 653	
USD	40 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	52 559	55 556	
USD	1 308 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	1 659 651	1 825 106	
USD	39 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	48 346	54 580	
USD	899 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	1 240 554	1 330 952	
USD	601 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	713 912	771 033	
USD	66 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	73 918	79 406	
USD	1 500 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	1 792 436	1 932 045	
USD	1 319 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	1 516 983	1 820 653	
USD	1 313 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	1 790 866	1 873 856	
USD	2 427 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	3 367 636	3 492 969	
USD	2 302 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	2 847 138	3 176 028	
USD	209 613	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	284 563	292 175	
USD	583 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	800 178	791 226	
USD	732 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	1 011 258	1 012 474	
USD	528 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	725 393	745 155	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	437 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	606 971	611 069	
USD	782 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	1 096 039	1 163 673	
USD	834 748	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	1 122 452	1 166 080	
USD	1 608 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	2 234 845	2 194 275	
USD	1 450 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	2 413 187	2 230 771	
USD	21 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	24 535	28 118	
USD	786 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	824 744	871 789	
USD	1 163 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	1 611 515	1 616 916	
USD	1 453 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	1 866 248	2 025 075	
USD	892 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	1 212 410	1 300 360	
USD	786 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	1 021 942	1 121 197	
USD	1 623 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	1 395 035	1 931 180	
USD	535 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	753 590	766 602	
USD	2 343 093	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	3 370 155	3 263 328	
USD	1 812 075	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	2 102 399	2 375 311	
USD	2 421 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	3 377 668	3 399 304	
USD	29 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	40 758	42 633	
USD	146 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	183 977	204 788	
USD	2 562 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	3 502 121	3 642 180	
USD	766 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	913 250	1 023 213	
USD	946 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	1 117 262	1 235 366	
USD	30 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	38 150	41 620	
USD	832 500	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	1 092 662	1 185 320	
USD	1 488 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	1 535 235	1 751 677	
USD	2 231 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 391 324	2 666 976	
USD	1 258 948	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	1 742 548	1 592 200	
USD	953 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	1 381 060	1 380 143	
USD	13 657 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	3 893 949	-	
USD	807 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	961 595	1 083 225	
USD	759 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	1 041 331	1 071 415	
USD	1 943 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	2 708 201	2 806 595	
USD	1 732 815	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	2 360 977	2 433 408	
USD	582 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	743 559	839 467	
USD	319 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	319 391	382 754	
USD	1 426 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	1 645 997	1 828 776	
USD	2 720 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	3 307 967	3 651 030	
USD	1 327 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	1 656 129	1 832 031	
USD	44 551	Medline Borrower LP, taux flottant, 23 octobre 2030	61 113	62 036	
USD	434 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	552 788	612 333	
USD	1 140 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	1 520 515	1 608 397	
USD	174 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	222 781	242 156	
USD	54 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	72 128	78 828	
USD	1 193 531	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	1 570 049	1 676 269	
USD	540 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	751 761	750 941	
USD	1 084 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	1 509 091	1 510 103	
USD	318 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	363 346	425 717	
USD	535 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	737 524	754 523	
USD	266 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	370 791	380 998	
USD	128 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	175 277	184 884	
USD	1 132 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	1 583 367	1 647 581	
USD	217 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	298 906	319 827	
USD	1 462 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	2 004 474	2 117 564	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	2 404 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	2 140 951	2 579 589	
USD	1 067 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	1 193 503	1 356 027	
USD	1 212 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	1 364 104	1 682 396	
USD	874 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	1 034 256	1 186 815	
USD	883 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	1 116 971	1 227 591	
USD	818 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	1 127 197	1 174 508	
USD	1 609 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	2 228 192	2 286 419	
USD	241 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	333 022	347 803	
USD	847 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	1 185 476	1 228 459	
USD	842 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	1 162 783	1 182 359	
USD	408 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	565 750	580 545	
USD	2 300 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	3 323 962	3 318 473	
USD	570 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	825 788	824 947	
USD	1 217 880	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 759 836	1 695 788	
USD	1 031 044	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	1 393 406	1 434 904	
USD	1 870 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	2 598 744	2 696 942	
USD	31 733	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	43 506	44 583	
USD	1 953 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	2 727 795	2 800 160	
USD	2 924 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	4 010 585	4 186 965	
USD	1 098 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	1 530 006	1 574 815	
USD	2 690 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	3 618 316	3 486 905	
USD	671 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	916 217	961 365	
USD	671 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	916 217	965 792	
USD	475 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	662 515	669 218	
USD	552 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	751 404	767 014	
USD	1 652 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	2 362 207	2 352 436	
USD	797 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	1 100 188	1 126 598	
USD	381 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	454 285	456 004	
USD	190 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	261 203	265 506	
USD	1 407 473	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	1 947 730	1 963 951	
USD	4 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	4 792	5 461	
USD	1 765 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	2 441 710	2 452 279	
USD	2 397 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	3 271 790	3 375 491	
USD	55 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	75 688	78 700	
USD	425 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	592 057	605 424	
USD	156 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	216 627	223 763	
USD	772 230	TransDigm Inc., taux flottant, 22 mars 2030	1 095 117	1 074 868	
USD	1 453 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	1 788 137	2 018 986	
USD	72 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	92 458	99 991	
USD	401 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	480 286	550 018	
USD	1 497 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	1 541 845	1 682 635	
USD	432 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	597 046	598 762	
USD	334 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	379 779	410 093	
USD	459 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	628 313	614 183	
USD	1 674 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	2 188 652	2 197 399	
USD	1 922 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	2 122 248	2 410 405	
USD	1 322 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	1 819 511	1 932 457	
USD	3 194 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	4 407 645	4 408 329	
USD	1 184 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	1 651 576	1 651 450	
USD	1 696 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	2 193 725	2 292 705	
USD	1 955 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	2 711 299	2 813 677	
USD	1 712 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	2 427 688	2 507 664	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	1 413 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	1 905 604	1 991 942	
USD	933 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	1 269 393	1 318 851	
USD	2 018 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	2 873 351	2 821 131	
USD	2 006 711	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	2 811 085	2 743 476	
			197 128 428	202 651 922	52,0
CANADA					
	1 279 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	1 214 482	1 278 201	
USD	97 515	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	131 496	135 924	
USD	599 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	879 423	869 485	
USD	2 720 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	3 719 101	3 921 976	
	1 212 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	1 010 240	1 217 411	
	981 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	964 689	1 041 430	
	1 363 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	1 336 360	1 450 723	
USD	660 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	895 191	977 183	
	920 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	905 125	979 007	
	705 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	705 000	719 651	
USD	1 402 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	1 709 512	1 831 762	
	853 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	778 396	820 764	
USD	561 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	728 473	779 444	
USD	2 307 250	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	2 644 916	3 217 245	
USD	1 147 014	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	1 587 434	1 602 788	
	836 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	820 001	877 297	
	1 135 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	1 117 706	1 200 376	
	1 789 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	1 789 000	2 013 577	
	1 706 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	1 776 253	1 891 926	
USD	1 320 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	1 810 976	1 921 926	
	1 443 000	Cineplex Inc., convertibles, 7,75 %, 1er mars 2030	1 671 083	1 987 733	
USD	91 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	123 919	126 958	
	1 350 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	1 356 149	1 340 506	
USD	2 384 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	3 303 033	3 482 940	
USD	2 849 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	3 761 725	3 983 759	
USD	1 859 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	2 230 745	2 577 209	
USD	3 088 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	4 086 719	4 346 978	
	1 728 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	1 589 098	1 678 199	
	1 555 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	1 565 232	1 566 663	
	681 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	556 307	681 541	
	2 284 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	2 231 005	2 392 013	
	2 330 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	2 228 506	2 429 404	
	737 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	737 000	760 438	
	958 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	958 000	968 478	
	2 355 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	2 310 887	2 507 122	
	1 458 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	1 366 010	1 504 252	
	261 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	260 990	264 218	
	1 611 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	1 577 035	1 688 519	
	1 332 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	1 212 171	1 327 195	
	1 527 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	1 557 857	1 688 394	
USD	2 097 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	2 508 623	2 828 362	
USD	426 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	601 575	625 122	
USD	463 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	666 215	691 628	
	1 453 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	1 323 210	1 449 480	
USD	541 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	768 327	786 515	
	163 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	165 038	166 533	
	2 132 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	2 048 491	2 150 216	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
	5 797 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	5 828 490	6 258 673	
	3 337 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	3 337 000	3 487 198	
	1 351 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	1 351 000	1 374 220	
USD	1 921 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	2 675 365	2 840 315	
USD	656 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	916 723	954 555	
	242 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	243 116	249 563	
	1 676 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	1 680 923	1 710 709	
	884 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	892 469	927 478	
	868 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	887 670	938 003	
USD	330 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	448 981	486 127	
	3 735 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	3 439 099	3 758 568	
	1 260 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 239 895	1 336 356	
	577 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	577 000	583 036	
USD	917 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	1 146 090	1 273 645	
USD	701 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	882 043	969 018	
USD	1 039 711	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	1 416 361	1 450 461	
			96 250 949	103 346 396	26,5
R.-U.					
USD	286 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	371 798	398 534	
USD	251 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	321 476	370 234	
USD	518 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	756 990	819 716	
USD	2 155 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	2 975 888	3 179 060	
USD	210 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	299 826	310 016	
USD	676 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	930 050	972 244	
USD	1 354 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	1 838 041	1 835 830	
USD	136 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	189 835	204 973	
USD	1 129 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	1 498 300	1 579 170	
USD	389 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	415 673	496 172	
USD	963 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	1 369 654	1 510 889	
USD	1 079 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	1 351 316	1 457 525	
			12 318 847	13 134 363	3,4
ZAMBIE					
USD	824 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	1 138 878	1 186 478	
USD	2 113 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	3 042 245	3 105 730	
USD	1 663 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	2 288 733	2 434 776	
			6 469 856	6 726 984	1,7
ÎLES CAÏMANS					
USD	1 831 192	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	2 579 761	2 547 589	
USD	1 086 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	1 506 465	1 519 376	
USD	318 832	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	434 810	443 718	
USD	1 230 291	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	1 715 140	1 716 477	
			6 236 176	6 227 160	1,6
MACAO					
USD	799 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	876 288	1 072 432	
USD	101 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	127 155	140 592	
USD	1 150 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	1 293 838	1 571 487	
USD	443 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	531 169	616 351	
USD	1 426 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	1 971 097	2 011 862	
			4 799 547	5 412 724	1,4
LUXEMBOURG					
USD	3 446 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	4 772 470	4 805 558	1,2
INDE					
USD	3 385 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	4 131 951	4 449 449	1,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
PAYS-BAS					
USD	1 203 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	1 532 255	1 681 255	
USD	732 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	990 876	1 107 170	
USD	898 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	1 260 227	1 325 512	
			3 783 358	4 113 937	1,1
SUISSE					
USD	427 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	495 506	586 919	
USD	640 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	780 499	880 165	
USD	28 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	41 417	43 087	
USD	1 030 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	1 072 971	1 305 895	
USD	544 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	776 464	779 798	
			3 166 857	3 595 864	0,9
ISRAËL					
USD	3 225 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	3 203 128	3 355 943	
USD	75 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	105 237	108 793	
			3 308 365	3 464 736	0,9
CONGO					
USD	2 241 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	3 241 092	3 218 823	0,8
HONG KONG					
USD	2 168 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	2 968 356	3 165 324	0,8
BURKINA FASO					
USD	1 756 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	2 371 248	2 442 896	0,6
IRLANDE					
USD	995 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	1 381 613	1 430 490	0,4
AUSTRALIE					
USD	432 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	599 538	608 800	0,2
		Total des obligations	352 928 651	368 795 426	94,6
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	359 246 349	375 256 142	96,3
		Contrat(s) de change à terme		(4 522 989)	(1,2)
		Total du portefeuille de placements	359 246 349	370 733 153	95,1
		Autres actifs (passifs) nets		18 975 396	4,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		389 708 549	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	25 874	USD	18 886	1,37	(390)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	132 841	USD	96 421	1,38	(1 247)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	17 635 243	USD	13 061 304	1,35	(528 497)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 125 571	USD	8 125 362	1,37	(156 033)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 377 843	USD	6 825 462	1,37	(89 599)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 597 928	USD	4 878 417	1,35	(186 257)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 110 060	USD	8 097 445	1,37	(132 784)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 695 565	USD	3 420 487	1,37	(48 913)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	7 409 128	USD	5 416 908	1,37	(111 942)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	22 386 836	USD	16 250 724	1,38	(176 373)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	10 442 950	USD	7 593 326	1,38	(89 579)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	9 568 436	USD	6 970 288	1,37	(124 815)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	16 984 521	USD	12 525 458	1,36	(434 043)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	12 640 382	USD	9 208 744	1,37	(145 436)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	7 742 042	USD	5 631 006	1,37	(68 598)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	11 293 520	USD	8 289 096	1,36	(233 735)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	14 838 537	USD	10 833 816	1,37	(203 603)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	14 068 915	USD	10 238 192	1,37	(132 248)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	20 564 018	USD	15 105 551	1,36	(442 560)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	11 113 254	USD	8 125 362	1,37	(168 351)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 183 309	USD	5 972 279	1,37	(100 702)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	5 870 242	USD	4 315 872	1,36	(131 638)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	8 186 143	USD	5 972 279	1,37	(97 868)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 832 093	USD	6 434 112	1,37	(115 524)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	19 849 333	USD	14 566 067	1,36	(407 010)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	10 769 416	USD	7 848 653	1,37	(127 994)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 540 268	USD	6 205 508	1,38	(67 250)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(4 522 989)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 523)	-	-	(4 523)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 523)	-	-	(4 523)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	115	(115)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	115	(115)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 420)	115	-	(1 305)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 420)	115	-	(1 305)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	6
Paielements indirectst	-	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 752 376	3 874 091	469 035	460 134	126	157	3 796 028	2 800 551
Parts rachetables émises	1 646 445	271 932	2 444	7 387	-	-	405 307	784 337
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	90 451	84 933	13 161	13 197	4	5	86 835	88 877
Parts rachetables rachetées	(404 454)	(487 446)	(15 562)	(13 929)	-	(40)	(810 574)	(497 554)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 084 818	3 743 510	469 078	466 789	130	122	3 477 596	3 176 211

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	33 608 163	29 768 609	217 661	217 510	110 099	90 241	30 854	72 506
Parts rachetables émises	1 791 232	3 946 835	3 254	12 399	101 651	26 380	8 102	5 875
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 201 470	1 219 420	7 844	7 404	6 840	3 704	855	1 815
Parts rachetables rachetées	(4 477 337)	(2 201 218)	(13 640)	(20 983)	(7 452)	(16 397)	(10 516)	(50 705)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	32 123 528	32 733 646	215 119	216 330	211 138	103 928	29 295	29 491

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,350	0,20
Série E	1,300	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,600	0,20
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série O		
	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P		
	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série W		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	941	-
Garanties (hors trésorerie)	992	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	33	2
Charges	(10)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	23	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	49,1
Obligations - Canada	28,9
Obligations - R.-U.	4,0
Autres actifs (passifs) nets	2,9
Obligations - Macao	2,3
Obligations - Zambie	1,6
Obligations - Îles Caïmans	1,6
Obligations - Inde	1,3
Obligations - Luxembourg	1,3
Actions - É.-U.	1,2
Obligations - Pays-Bas	1,1
Obligations - Suisse	1,0
Obligations - Israël	0,9
Obligations - Congo	0,9
Obligations - Burkina Faso	0,8
Obligations - Hong Kong	0,5
Actions - Canada	0,4
Obligations - Allemagne	0,3
Obligations - Irlande	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,4
BBB/Baa/B++	18,0
BB/Ba/B+	59,9
B	12,2
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune	4,6
Total	95,4

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,5
BBB/Baa/B++	17,9
BB/Ba/B+	62,5
B	11,3
Aucune	4,3
Total	96,5

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 646 000 \$ (621 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	315 065	(294 507)	20 558	5,3
Livre sterling	4	-	4	0,0
Euro	1	-	1	0,0
Total	315 070	(294 507)	20 563	5,3

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	318 444	(286 074)	32 370	8,3
Livre sterling	4	-	4	0,0
Euro	1	-	1	0,0
Total	318 449	(286 074)	32 375	8,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 056 000 \$ (3 238 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	4 369	23 903	77 306	263 217	368 795

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	6 532	32 756	87 029	246 085	372 402

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 252 000 \$ (3 784 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	4 224	-	2 237	6 461
Obligations	-	365 731	3 064	368 795
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 523)	-	(4 523)
Total	4 224	361 208	5 301	370 733

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	4 120	-	2 094	6 214
Obligations	-	368 875	3 527	372 402
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 305)	-	(1 305)
Total	4 120	367 570	5 621	377 311

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	2 094	-	-	-	-	-	143	2 237
Obligations	3 527	107	(399)	-	-	35	(206)	3 064
Total	5 621	107	(399)	-	-	35	(63)	5 301

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à (62 477 \$).

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	2 418	-	(463)	-	-	461	(322)	2 094
Obligations	3 615	197	(510)	-	-	(57)	282	3 527
Total	6 033	197	(973)	-	-	404	(40)	5 621

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s’est établie à 170 529 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d’actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d’autres raisonnablement possibles n’aurait pas une incidence importante sur l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Fonds de revenu CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 238 968	2 220 124
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	158 009	208 057
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 475	256
Swaps, options sur swaps et options	119	3 992
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 070	6 145
Montant à recevoir pour la souscription de parts	471	1 643
Dividendes à recevoir	751	798
Intérêts à recevoir	16 432	16 505
Rabais sur frais à recevoir	21	89
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 419 316	2 457 609
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12 328	4 946
Swaps, options sur swaps et options	-	458
Frais de gestion à payer	10	28
Frais d'administration à payer	1	4
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Montant à payer pour l'achat de placements	14 760	25 471
Montant à payer pour le rachat de parts	1 506	2 468
Autres comptes créditeurs	-	-
	28 606	33 375
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 390 710	2 424 234

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	169 308	173 625	7,58	7,49	22 334 645	23 179 782
Série E	7 841	7 864	7,54	7,44	1 039 667	1 056 778
Série EF	4 941	4 893	7,68	7,58	643 689	645 431
Série F	39 680	40 012	7,43	7,36	5 339 342	5 437 620
Série I	2 138 427	2 166 212	7,26	7,21	294 407 257	300 532 229
Série O	19 905	21 665	7,38	7,33	2 695 683	2 955 832
Série P	3 923	3 815	7,97	7,89	492 246	483 582
Série W	6 685	6 148	8,21	8,12	814 399	756 807

Fonds de revenu CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 043	6 966
Intérêts aux fins des distributions	39 607	39 564
Distributions de revenu provenant des placements	1 542	860
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 875	90
Revenu (perte) sur les dérivés	(752)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	53 093	42 173
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	18 857	72 184
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	119 265	161 837
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	86	70
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 062)	615
Rabais sur frais	246	298
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(730)	983
Total des revenus	118 535	162 820
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 651	1 792
Frais d'administration (note 5)	209	228
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	372	452
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	537	538
Taxe de vente harmonisée	192	211
Autres frais	-	1
Total des charges	2 962	3 223
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 573	159 597

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	6 817	10 743	0,30	0,42	22 661 720	25 534 076
Série E	319	518	0,30	0,41	1 051 731	1 259 955
Série EF	223	298	0,34	0,47	653 111	638 737
Série F	1 770	2 448	0,33	0,44	5 409 069	5 516 241
Série I	105 015	143 454	0,35	0,47	297 550 744	304 626 120
Série O	931	1 576	0,34	0,47	2 706 403	3 363 389
Série P	189	202	0,38	0,53	492 366	383 281
Série W	309	358	0,40	0,54	779 438	663 251

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	173 625	197 862	7 864	10 028	4 893	4 863	40 012	42 139
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 817	10 743	319	518	223	298	1 770	2 448
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 197)	(2 255)	(97)	(106)	(73)	(66)	(629)	(588)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 616)	(3 141)	(116)	(147)	(87)	(92)	(749)	(819)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 813)	(5 396)	(213)	(253)	(160)	(158)	(1 378)	(1 407)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	9 756	10 722	160	369	299	384	2 798	5 180
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 570	5 131	200	238	83	72	1 211	1 249
Rachat de parts rachetables	(20 647)	(33 030)	(489)	(2 066)	(397)	(398)	(4 733)	(10 448)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 321)	(17 177)	(129)	(1 459)	(15)	58	(724)	(4 019)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 317)	(11 830)	(23)	(1 194)	48	198	(332)	(2 978)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	169 308	186 032	7 841	8 834	4 941	5 061	39 680	39 161

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 166 212	2 277 550	21 665	26 375	3 815	2 810	6 148	5 202
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	105 015	143 454	931	1 576	189	202	309	358
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(40 543)	(37 972)	(368)	(417)	(67)	(50)	(111)	(86)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(48 260)	(52 889)	(438)	(580)	(80)	(69)	(132)	(120)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(88 803)	(90 861)	(806)	(997)	(147)	(119)	(243)	(206)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	207 038	139 727	659	376	306	1 141	1 097	2 243
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	88 781	90 836	794	986	132	110	243	206
Rachat de parts rachetables	(339 816)	(364 847)	(3 338)	(4 676)	(372)	(426)	(869)	(2 203)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(43 997)	(134 284)	(1 885)	(3 314)	66	825	471	246
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(27 785)	(81 691)	(1 760)	(2 735)	108	908	537	398
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 138 427	2 195 859	19 905	23 640	3 923	3 718	6 685	5 600

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 424 234	2 566 829
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 573	159 597
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(44 085)	(41 540)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(52 478)	(57 857)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(96 563)	(99 397)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	222 113	160 142
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	96 014	98 828
Rachat de parts rachetables	(370 661)	(418 094)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(52 534)	(159 124)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(33 524)	(98 924)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 390 710	2 467 905

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 573	159 597
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(53 093)	(42 173)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(18 857)	(72 184)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	263	283
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	372	452
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	838 959	1 093 563
Achat de placements et de dérivés	(780 866)	(877 064)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 417)	(950)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	47	424
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	73	1 187
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(18)	(12)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	68	(59)
Amortissement des produits d'intérêts	-	(19)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	99 101	263 043
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(548)	(568)
Produit de l'émission de parts rachetables	220 808	160 277
Montant versé au rachat de parts rachetables	(369 146)	(414 978)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(148 886)	(255 269)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(263)	(283)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(49 785)	7 774
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	208 057	93 536
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	158 009	101 027
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	39 653	40 682
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 580	6 902
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		CANADA			
	40 190	Mines Agnico Eagle Limitée	3 548 275	9 420 536	
	76 715	Alimentation Couche-Tard Inc.	4 243 182	5 696 088	
	73 400	AltaGas Ltd.	2 416 564	3 147 392	
	34 580	Banque de Montréal	4 503 771	6 271 082	
	47 237	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	3 385 702	4 250 858	
	32 131	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	976 436	2 544 775	
	136 438	Brookfield Corp., catégorie A	6 055 225	13 028 465	
	79 679	Brookfield Infrastructure Partners LP	3 695 616	3 654 079	
	180 883	Calfrac Well Services Ltd.	1 739 634	625 855	
	75 272	FPI d'immeubles résidentiels canadien	3 846 888	3 063 570	
	55 755	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 679 116	6 200 514	
	124 635	Canadian Natural Resources Ltd.	3 862 689	5 546 257	
	42 060	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 149 544	4 359 519	
	70 713	Cannabist Co. Holdings Inc. (The), restreint	5 303	6 718	
	70 713	Cannabist Co. Holdings Inc. (The), restreint	5 303	4 596	
	160 025	Cenovus Energy Inc.	3 958 220	3 781 391	
	27 190	CGI Inc.	2 875 721	3 370 472	
	155 719	Chartwell résidences pour retraités	1 782 968	3 142 409	
	13 050	Colliers International Group Inc.	2 142 450	2 840 463	
	1 420	Constellation Software Inc.	4 055 507	5 364 732	
	2 726	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	31 520	Dollarama Inc.	1 602 614	5 785 181	
	166 165	Element Fleet Management Corp.	2 459 187	5 988 587	
	73 450	Enbridge Inc.	3 781 439	5 156 925	
	2 605	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 290 131	6 342 653	
	65 243	Finning International Inc.	2 102 314	4 217 960	
	296 698	FPI First Capital	4 862 336	5 865 720	
	14 770	FirstService Corp.	3 047 028	3 916 413	
	10 175	Franco-Nevada Corp.	2 023 548	3 151 910	
	27 295	iA Société financière Inc.	2 703 832	4 318 888	
	16 575	Intact Corporation financière	2 525 478	4 488 013	
	89 650	Les Compagnies Loblaw limitée	2 225 183	4 825 860	
	117 250	Société Financière Manuvie	2 928 257	5 083 959	
USD	324 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	44	45	
USD	200 320	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	27	163 807	
	50 550	Restaurant Brands International Inc.	4 665 198	4 513 104	
	29 335	Banque Royale du Canada	3 343 079	6 017 195	
	43 665	Shopify Inc., catégorie A	6 822 014	9 028 176	
	19 295	Stantec Inc.	2 405 405	2 895 987	
	58 740	Financière Sun Life Inc.	4 062 181	4 908 902	
	94 870	Suncor Énergie Inc.	5 304 366	5 525 229	
	119 275	TELUS Corp.	3 160 395	2 614 508	
	35 740	TFI International Inc.	3 295 958	4 377 435	
	10 470	Thomson Reuters Corp.	1 507 083	2 262 567	
	91 699	Groupe TMX Limitée	2 560 779	4 882 055	
	32 170	Industries Toromont Limitée	3 826 993	4 970 908	
	17 350	Banque Toronto-Dominion (La)	1 443 812	1 930 708	
	71 260	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	4 694 297	4 277 025	
	54 675	Trisura Group Ltd.	2 242 943	2 097 880	
	20 655	WSP Global Inc.	3 061 532	5 649 143	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	108 370	Xplornet Mobile	154 969	-	
	66 149	Xplornet Wireless	50 148	287 749	
			147 080 684	211 864 263	8,9
		FONDS			
	5 189 791	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	51 927 349	50 376 268	
	316 974	Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	5 394 200	5 164 676	
	1 481 699	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	15 683 324	33 759 623	
USD	5 618 017	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	82 553 350	96 888 028	
USD	1 110 408	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	15 250 886	17 458 807	
			170 809 109	203 647 402	8,5
		É.-U.			
USD	9 084	Alexandria Real Estate Equities Inc.	1 601 419	1 053 601	
USD	100 494	American Homes 4 Rent, catégorie A	3 989 452	4 650 262	
USD	136 423	AT&T Inc.	3 420 702	5 361 643	
USD	158 485	Brixmor Property Group Inc.	5 694 437	6 105 200	
	19 730	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	237 236	328 307	
	20 970	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	190 910	376 202	
	1 240	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	21 366	22 320	
	13 480	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	175 958	321 902	
	30 900	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	459 234	616 146	
	345	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	7 043	6 890	
USD	63 379	Burford Capital Ltd.	870 637	1 054 926	
USD	27 654	Cheniere Energy Inc.	4 079 695	9 043 457	
USD	31 893	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	1 107 111	1 339 110	
USD	12 349	Crown Castle Inc.	2 048 890	1 658 287	
USD	35 013	Entergy Corp.	2 670 299	4 540 924	
USD	4 003	Equinix Inc.	3 832 886	4 363 411	
USD	39 037	Equitable Holdings Inc.	1 649 146	2 758 766	
USD	40 411	Equity Lifestyle Properties Inc.	3 566 269	3 413 767	
EUR	79 194	Ferrovial SE	2 704 201	6 311 989	
	31 740	GFL Environmental Inc.	2 072 544	2 093 570	
USD	128 470	Healthpeak Properties Inc.	3 652 245	3 423 861	
USD	81 601	Hess Midstream LP, catégorie A	2 817 066	3 923 640	
USD	111 279	Host Hotels & Resorts Inc.	2 479 325	2 635 836	
USD	117 032	Kimco Realty Corp.	3 368 469	3 558 785	
USD	412 334	Northeast Grocery Inc.	1 197 151	5 244 946	
USD	8 236	NVIDIA Corp.	1 842 605	2 138 588	
USD	37 561	Prologis Inc.	5 041 364	5 986 378	
USD	3 506 850	Quotient Ltd.	1 727 269	214 741	
EUR	17 844	Sanofi SA	2 225 416	2 290 185	
USD	13 045	SBA Communications Corp.	4 815 613	3 510 216	
USD	22 811	Sempra	2 164 453	2 856 511	
USD	19 332	Synchrony Financial	1 008 103	1 911 554	
USD	9 345	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	306 878	264 661	
USD	12 451	Targa Resources Corp.	1 280 474	2 903 143	
USD	82 931	Ventas Inc.	5 799 989	8 077 901	
USD	141 858	VICI Properties Inc.	5 491 030	6 437 989	
USD	9 520	Welltower Inc.	1 319 611	2 360 174	
USD	97 596	Williams Cos. Inc. (The)	3 997 339	8 604 473	
			90 933 835	121 764 262	5,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	747 648	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	13 593 576	15 154 825	
	305 901	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	6 760 993	9 892 838	
	276 340	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	5 955 588	9 635 976	
	537 064	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	15 320 372	15 311 695	
USD	9 600	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	1 057 558	1 084 724	
USD	51 400	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	6 305 043	6 809 263	
USD	124 363	VanEck Gold Miners ETF	12 009 968	13 223 005	
			61 003 098	71 112 326	3,0
AUSTRALIE					
AUD	626 308	Atlas Arteria Ltd.	3 458 237	2 831 889	
AUD	23 562	Goodman Group	664 075	711 259	
AUD	428 934	Transurban Group	4 908 182	5 451 002	
			9 030 494	8 994 150	0,4
FRANCE					
EUR	213 183	Getlink SE	5 065 788	5 454 772	
EUR	17 672	Vinci SA	2 392 445	3 405 774	
			7 458 233	8 860 546	0,4
BRÉSIL					
	48 085	Wheaton Precious Metals Corp.	5 027 400	7 488 758	0,3
PAYS-BAS					
EUR	51 436	Koninklijke Vopak NV	2 866 885	3 281 023	
	27 710	Topicus.com Inc.	3 590 179	4 135 718	
			6 457 064	7 416 741	0,3
ALLEMAGNE					
EUR	88 099	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	2 478 344	4 175 908	
EUR	49 270	RWE AG	2 491 480	3 044 643	
			4 969 824	7 220 551	0,3
NOUVELLE-ZÉLANDE					
AUD	480 737	Aéroport international d'Auckland Ltée	3 127 422	3 014 820	
NZD	183 696	Aéroport international d'Auckland Ltée	1 179 748	1 167 918	
			4 307 170	4 182 738	0,2
SUISSE					
CHF	18 069	Novartis AG, actions nominatives	2 149 567	3 162 716	0,1
R.-U.					
GBP	1 004 057	Centrica PLC	3 081 985	3 130 898	0,1
JAPON					
JPY	122 179	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	1 574 168	1 854 609	0,0
Total des actions			513 882 631	660 699 960	27,6
OBLIGATIONS					
CANADA					
	450 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	440 139	327 463	
	350 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	354 391	296 482	
	345 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	358 859	299 265	
	15 000 000	407 International Inc., 4,22 %, 14 février 2028	15 053 926	15 374 162	
	497 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	652 212	575 192	
	1 560 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	1 743 001	1 753 772	
	626 000	407 International Inc., série 23A1, 4,68 %, 31 juillet 2053	625 315	638 393	
	621 349	Access Health Abbotsford Ltd., 6,03 %, 7 mars 2038	741 684	679 420	
USD	790 000	Air Canada, 3,88 %, 15 août 2026	1 056 594	1 090 461	
	1 449 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	1 382 901	1 448 094	
USD	65 995	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	88 992	91 989	
USD	682 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	1 003 453	989 965	
EUR	148 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,65 %, 12 mai 2031	235 329	246 513	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	753 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	753 000	823 486	
	471 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	471 000	483 507	
	326 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	326 000	340 903	
	490 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	455 958	468 279	
	16 000 000	FPI Allied Properties, série G, 3,13 %, 15 mai 2028	14 107 920	15 778 197	
	15 500 000	FPI Allied Properties, série H, 1,73 %, 12 février 2026	13 919 523	15 434 405	
	485 000	Allied Properties REIT, série N, 4,67 %, 25 septembre 2031	485 000	487 160	
USD	3 134 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	4 299 426	4 518 923	
	1 373 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	1 166 280	1 379 130	
	250 000	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	279 221	229 457	
	499 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	490 509	490 613	
	4 045 000	ARC Resources Ltd., 3,58 %, 17 juin 2028	4 045 000	4 076 879	
	245 157	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	288 337	260 433	
	1 062 622	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	1 066 677	1 158 652	
	155 000	Athabasca Oil Corp., 6,75 %, 9 août 2029	155 541	160 425	
	905 000	AtkinsRéalis Group Inc., série 7, 7 %, 12 juin 2026	938 230	929 114	
	205 000	AtkinsRéalis Group Inc., série 8, 5,7 %, 26 mars 2029	205 365	213 170	
	450 000	ATS Corp., 6,5 %, 21 août 2032	451 482	458 972	
	115 000	AutoCanada Inc., 5,75 %, 7 février 2029	104 650	113 864	
	518 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	518 000	539 810	
	2 721 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	2 689 056	2 888 614	
	1 427 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	1 454 703	1 518 842	
USD	700 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	949 445	1 036 407	
	735 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juin 2031	735 000	744 239	
	557 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	557 489	594 096	
	660 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	660 000	691 788	
	803 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	803 000	813 968	
USD	311 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	396 977	385 855	
	155 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	155 256	158 679	
	997 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	982 305	1 060 945	
	315 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 26 septembre 2030	315 000	321 157	
	604 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	603 976	624 041	
	673 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	672 678	705 094	
	575 954	Bay Adelaide E LP/BOPC BAC-W SB LP/BAC W B GR SB LP/BAC E B GR SB LP/VPMA, série C, 4,64 %, 6 mars 2028	575 954	581 789	
	510 000	Bell Canada, 3,55 %, 2 mars 2026	510 751	510 571	
	7 000 000	Bell Canada, 3,6 %, 29 septembre 2027	6 760 600	7 065 369	
	549 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	547 149	583 647	
	280 000	Bell Canada, 5,6 %, 11 août 2053	294 389	296 909	
USD	115 000	Bell Canada, convertibles, taux variable, 15 septembre 2055	164 398	167 421	
	715 000	Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	711 253	721 738	
	869 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	867 733	888 395	
	505 000	BMW Canada Inc., série AH, 3,7 %, 5 septembre 2029	504 869	510 583	
USD	210 000	Bombardier Inc., 6 %, 15 février 2028	299 455	293 227	
USD	25 000	Bombardier Inc., 6,75 %, 15 juin 2033	35 785	36 350	
USD	85 000	Bombardier Inc., 7,13 %, 15 juin 2026	117 909	118 037	
USD	44 000	Bombardier Inc., 7,88 %, 15 avril 2027	61 441	61 546	
	859 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	859 000	876 851	
	412 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 3,8 %, 29 septembre 2030	412 000	414 379	
	517 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 4,61 %, 29 septembre 2035	517 000	522 042	
	12 429 000	Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janvier 2026	12 450 564	12 447 820	
	555 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	554 978	602 474	
	6 500 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 octobre 2029	6 429 215	6 507 803	
	403 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	403 039	439 522	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	299 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	299 254	323 865	
	248 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	248 101	274 803	
	710 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	596 816	531 716	
	831 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	831 385	896 905	
	194 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	213 631	216 516	
USD	1 634 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	2 062 121	2 134 878	
	874 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	820 373	840 970	
USD	600 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	781 355	833 630	
	529 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	528 929	554 201	
USD	1 757 150	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	2 006 799	2 450 182	
	396 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	393 115	330 659	
	411 596	L'administration aéroportuaire de Calgary, série F, 3,75 %, 7 octobre 2061	409 040	362 767	
USD	1 367 946	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	1 889 155	1 911 509	
	3 810 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	3 333 752	3 465 857	
	2 590 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,4 %, 15 mars 2031	2 352 735	2 395 177	
	1 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,75 %, 15 juin 2030	939 541	953 628	
	3 915 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,85 %, 15 décembre 2030	3 909 049	3 910 484	
	9 165 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	9 124 585	9 220 684	
	1 555 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,55 %, 15 septembre 2032	1 574 445	1 598 922	
	7 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 septembre 2035	6 940 087	7 080 152	
	4 770 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	5 073 150	5 104 035	
	201 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	273 451	241 108	
	932 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	929 122	915 662	
	1 114 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	1 101 398	1 169 030	
	2 855 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	2 818 768	3 019 448	
	616 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 juin 2031	615 556	628 007	
	383 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	382 791	399 984	
	652 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	651 068	662 618	
	13 000 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,6 %, 2 mai 2029	13 633 230	13 634 854	
USD	10 000 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,5 %, 17 janvier 2028	8 935 100	9 866 969	
	44 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	52 534	57 416	
	361 000	Chemin de fer du Canadien Pacifique, 4,8 %, 13 juin 2055	358 386	358 477	
	291 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	276 844	217 844	
	504 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 septembre 2035	532 813	534 465	
	611 000	Canadian Utilities Ltd., convertibles, taux variable, 22 décembre 2055	611 000	614 549	
USD	300 000	Cannabist Co. Holdings Inc. (The), 9,25 %, 31 décembre 2028, restreint	205 500	198 317	
	683 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	672 866	703 774	
	15 000 000	Capital Power Corp., 5,82 %, 15 septembre 2028	15 925 199	15 997 754	
	547 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	551 431	605 130	
	2 034 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	2 071 994	2 289 332	
	1 871 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	1 952 676	2 074 908	
USD	146 000	Capital Power US Holdings Inc., 5,26 %, 1er juin 2028	204 099	207 153	
USD	107 000	Capital Power US Holdings Inc., 6,19 %, 1er juin 2035	149 579	156 375	
	797 000	CARDS II Trust, série B, 4,44 %, 15 juin 2029	797 000	810 222	
	446 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	445 815	448 141	
	797 000	CARDS II Trust, série C, 5,81 %, 15 juin 2029	797 000	801 647	
	682 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	682 062	686 467	
USD	298 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	408 972	390 221	
	539 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	545 024	544 613	
	10 110 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	10 081 792	10 160 492	
USD	79 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	111 411	101 339	
	535 000	CES Energy Solutions Corp., 6,88 %, 24 mai 2029	539 867	555 686	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	402 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	400 348	390 962	
	17 700 000	CGI Inc., 3,99 %, 07 septembre 2027	17 915 443	18 018 121	
	402 000	CGI Inc., 4,15 %, 5 septembre 2029	402 000	412 794	
USD	1 423 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	1 952 271	2 071 895	
	235 000	Chartwell résidences pour retraités, 6 %, 8 décembre 2026	243 317	243 056	
	775 000	Chartwell résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	774 907	785 846	
	95 000	Chemtrade Logistics Inc., 5,75 %, 1er octobre 2032	95 000	96 053	
	380 000	Chemtrade Logistics Inc., 6,38 %, 28 août 2029	381 730	393 474	
	15 562 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	16 294 691	16 533 488	
	237 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	255 230	239 449	
	659 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	658 209	535 107	
	11 985 000	FPI Propriétés de Choix, série Q, 2,46 %, 30 novembre 2026	11 075 818	11 937 980	
	555 000	FPI Propriétés de Choix, série W, 4,63 %, 8 août 2035	555 000	563 706	
	75 000	Cineplex Inc., 7,63 %, 31 mars 2029	77 581	78 881	
	1 168 000	Cineplex Inc., convertibles, 7,75 %, 1er mars 2030	1 249 740	1 608 920	
	1 207 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	1 133 986	1 136 765	
	1 421 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	1 281 246	1 329 234	
	898 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	870 055	688 973	
	1 711 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	1 635 323	1 305 393	
	973 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	910 469	715 189	
	373 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	286 744	306 071	
USD	1 114 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	1 490 783	1 054 834	
	40 000	Clarios Global LP, taux flottant, 28 janvier 2032	57 294	55 772	
	80 474	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	80 474	80 124	
	222 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série C, 4,91 %, 30 juin 2031	222 048	237 128	
	293 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série H, 5,61 %, 30 juin 2044	293 150	320 155	
	229 234	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	247 981	235 662	
USD	80 000	FPI Cominar, 7,8 %, 18 décembre 2027	80 071	80 622	
	62 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	83 505	88 171	
	810 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	1 080 363	973 215	
	314 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	312 402	309 081	
	1 450 000	CPPIB Capital Inc., 3,35 %, 2 décembre 2030	1 455 510	1 475 997	
	12 192 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	12 851 147	12 927 232	
	637 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	537 078	440 182	
	339 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	339 000	334 922	
	10 544 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	9 955 044	10 497 682	
	623 000	Dollarama Inc., 3,85 %, 16 décembre 2030	623 000	633 432	
	530 000	Doman Building Materials Group Ltd., 5,25 %, 15 mai 2026	529 239	531 325	
	80 000	Doman Building Materials Group Ltd., 7,5 %, 17 septembre 2029	80 000	82 534	
	493 000	Dream Summit Industrial LP, 4,17 %, 18 septembre 2030	493 000	499 665	
	227 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, 3,92 %, 17 juin 2030	227 000	231 651	
	8 000 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, 5,13 %, 17 juin 2028	8 407 360	8 418 973	
	261 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 2,03 %, 17 juin 2026	260 438	258 621	
	107 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 4,77 %, 17 juin 2030	107 000	108 849	
	232 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 2,88 %, 17 juin 2026	231 520	229 914	
	348 048	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	345 534	304 394	
	613 000	E-L Financial Corp., Ltd., 4 %, 22 juin 2050	606 879	534 021	
	12 530 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	13 075 060	13 120 659	
USD	317 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	462 710	444 025	
	1 656 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	1 663 758	1 644 354	
USD	2 550 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	3 531 488	3 725 461	
	378 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2081	373 104	356 294	
	266 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	263 234	198 657	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	322 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	321 913	327 783	
	872 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	837 404	743 854	
	1 190 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	1 189 619	1 211 170	
	462 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	462 880	520 241	
USD	3 184 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	4 122 697	4 452 190	
USD	2 213 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	2 622 714	3 067 974	
	369 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	366 813	377 482	
USD	4 195 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	5 318 322	5 905 303	
	593 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	589 924	593 492	
	437 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	519 369	527 644	
	756 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	705 324	658 702	
USD	90 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	133 359	127 962	
	396 200	Energir LP, 4,65 %, 20 mai 2055	395 752	391 110	
	8 400 000	ENMAX Corp., série 7, 3,88 %, 18 octobre 2029	8 409 996	8 554 457	
	530 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	529 588	528 485	
	16 400 000	Banque Équitable, 3,74 %, 5 mai 2028	16 460 353	16 534 833	
	105 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 décembre 2027	106 998	107 267	
	1 058 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	1 058 000	1 027 508	
	871 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	906 226	938 987	
	75 000	FPI First Capital, série T, 3,6 %, 6 mai 2026	75 149	75 164	
	10 000 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,79 %, 12 septembre 2029	9 945 299	10 081 451	
	562 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	562 000	559 231	
	80 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 23 mai 2031	80 428	82 264	
	342 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	350 185	353 904	
	340 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	353 756	348 247	
	955 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	952 481	947 594	
	282 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	280 485	277 711	
	560 000	Fortis Inc., convertibles, taux variable, 4 décembre 2055	560 000	566 176	
	263 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	294 512	247 427	
	217 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	213 846	147 740	
	283 000	FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 février 2038	373 463	317 723	
	272 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	365 850	307 344	
	1 683 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	1 697 784	1 695 623	
	10 424 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	10 243 432	10 437 048	
	458 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	457 350	469 897	
	468 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	467 041	488 153	
	313 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	312 364	325 755	
	503 000	George Weston Limitée, 4,19 %, 5 septembre 2029	503 000	515 832	
	276 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	344 972	315 505	
	277 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	353 218	319 799	
	13 337 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	13 189 838	13 378 614	
	438 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juillet 2033	474 724	479 519	
	505 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	505 562	572 372	
	825 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	821 062	825 656	
	456 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	455 950	463 313	
	15 000 000	Glacier Credit Card Trust, série 22-1, 4,96 %, 20 septembre 2027	15 578 701	15 560 112	
	533 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	541 946	570 628	
	12 000 000	Glacier Credit Card Trust, série 24-1, 4,74 %, 20 septembre 2026	12 246 600	12 222 018	
	301 000	Glacier Credit Card Trust, série 2022, 6,11 %, 20 septembre 2027	300 856	312 953	
	209 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	209 000	223 471	
	50 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er juin 2027	46 112	48 815	
	3 999 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	3 905 497	3 932 266	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	5 504 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	4 981 335	5 153 260	
	610 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	558 843	568 031	
	7 090 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	6 375 216	6 543 136	
	3 016 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	2 107 338	2 025 027	
	4 344 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	3 893 879	4 103 404	
	3 007 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	2 315 521	2 188 389	
	2 767 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	2 713 095	2 733 426	
	8 185 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	7 631 922	7 946 047	
	600 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mai 2027	601 770	602 640	
	2 602 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	2 601 045	2 615 493	
	2 365 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	2 356 677	2 371 269	
	5 121 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	5 090 200	5 124 283	
	4 577 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	4 023 540	3 853 855	
	9 613 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	9 400 607	9 549 914	
	825 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er novembre 2026	829 620	832 058	
	3 417 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	3 475 947	3 484 732	
	2 705 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	2 679 183	2 745 084	
	808 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	819 548	815 617	
	6 768 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	6 713 873	6 812 299	
	3 535 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2029	3 616 693	3 617 476	
	4 392 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	4 508 893	4 531 974	
	3 620 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	3 718 225	3 613 652	
	1 250 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mai 2026	1 241 838	1 261 216	
	5 306 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	5 564 346	5 549 163	
	2 518 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	2 701 969	2 690 231	
	4 171 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	4 930 921	4 863 647	
	2 164 687	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	2 467 593	2 539 199	
	230 976	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4 %, 1er décembre 2031	292 950	272 849	
	533 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	533 000	540 565	
	749 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	749 000	761 233	
	275 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	325 274	272 650	
	261 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	258 022	216 275	
	590 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	583 560	460 814	
	784 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	775 859	741 414	
	10 000 000	FPI H&R, série R, 2,91 %, 2 juin 2026	9 283 200	9 997 798	
	110 000	Heavy Metal Equipment & Rentals, 7,25 %, 26 février 2030	110 000	109 565	
	525 000	Helocs Trust, série A, 3,77 %, 23 octobre 2027	525 000	532 917	
	7 483 000	Home Trust Co., 5,76 %, 19 mai 2026	7 618 051	7 604 625	
	21 000 000	Honda Canada Finance Inc., 4,87 %, 23 septembre 2027	21 708 751	21 755 426	
USD	380 000	Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1er avril 2026	499 356	527 855	
USD	55 000	Hudbay Minerals Inc., 6,13 %, 1er avril 2029	78 808	77 201	
	470 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	454 191	471 070	
	15 000 000	Hyundai Capital Canada Inc., 4,81 %, 1er février 2027	14 995 501	15 355 969	
	463 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	462 870	487 787	
	631 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	627 789	596 577	
	15 000 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1er juin 2027	14 237 120	15 205 406	
	1 049 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	850 605	951 660	
	272 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	277 203	286 042	
	911 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	929 163	1 018 996	
	105 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	98 934	104 181	
	2 698 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	2 631 077	2 825 592	
	2 808 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	2 729 029	2 927 796	
	849 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	849 000	876 000	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	1 039 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	1 039 000	1 050 364	
	2 503 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	2 461 769	2 664 682	
	1 522 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	1 443 973	1 570 282	
	285 000	Keyera Corp., série 5, 3,7 %, 15 octobre 2030	284 994	286 043	
	279 000	Keyera Corp., série 7, 4,57 %, 15 octobre 2035	278 994	280 835	
	346 000	Keyera Corp., série 8, 5,31 %, 15 octobre 2055	345 990	350 466	
	344 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	343 986	348 241	
	521 000	Kruger Packaging Holdings LP, 6 %, 1er juin 2026	521 849	521 000	
	470 000	Kruger Products Inc., 6,63 %, 1er novembre 2031	471 275	481 809	
	360 000	Le Carrefour Laval Rec Inc., série A, 4,2 %, 14 août 2030	360 000	366 873	
	455 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	447 621	342 268	
	715 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	714 942	734 976	
	464 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	464 376	492 354	
	322 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	389 010	363 209	
	329 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,45 %, 9 février 2028	409 229	351 881	
USD	927 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	1 318 580	1 281 374	
	768 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	768 000	808 162	
	1 991 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	1 967 658	2 086 803	
	2 040 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	1 953 532	2 032 641	
	265 000	Mattr Corp., 7,25 %, 2 avril 2031	268 340	274 507	
	427 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027	427 310	425 898	
USD	140 000	Methanex Corp., 5,13 %, 15 octobre 2027	191 325	195 217	
	329 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	319 652	261 506	
	431 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	436 567	396 057	
	20 000 000	Banque Nationale du Canada, 5,3 %, 3 novembre 2025	20 321 001	20 042 054	
	461 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 22 décembre 2032	460 685	487 663	
	572 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 février 2035	571 971	584 352	
	641 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 août 2035	640 949	655 071	
USD	90 000	New Gold Inc., 6,88 %, 1er avril 2032	128 382	131 287	
	100 000	North American Construction Group Ltd., 7,75 %, 1er mai 2030	100 000	104 313	
	5 710 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,2 %, 24 avril 2026	5 511 043	5 717 879	
	465 555	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	467 718	444 842	
	1 651 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	1 729 298	1 825 500	
USD	40 000	Northriver Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	55 698	55 649	
	408 361	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	502 302	447 959	
USD	2 448 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	2 895 321	3 301 779	
USD	501 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	707 412	735 179	
USD	290 000	NOVA Chemicals Corp., 8,5 %, 15 novembre 2028	440 603	422 845	
USD	580 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	837 254	866 403	
	370 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	312 606	299 088	
	307 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20 juillet 2043	349 539	290 277	
	255 000	NuVista Energy Ltd., 7,88 %, 23 juillet 2026	259 434	255 383	
	1 187 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	1 193 298	1 276 556	
	2 025 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	2 020 628	2 024 224	
	16 000 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1er février 2030	15 975 521	15 930 169	
	70 000	Pembina Pipeline Corp., 3,62 %, 3 avril 2029	69 853	70 669	
	705 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	638 517	664 926	
	170 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	176 746	182 266	
	1 383 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	1 262 804	1 379 650	
	75 000	Pembina Pipeline Corp., série 2, convertibles, taux variable, 6 juin 2055	75 000	77 011	
	105 000	Pembina Pipeline Corp., série 10, 4,02 %, 27 mars 2028	106 561	106 907	
	573 000	Plenary PCL Health HIEP LP, 4,91 %, 30 juin 2060	573 000	577 427	
	470 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	481 889	447 677	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	262 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	413 664	360 339	
18 000 000		Primaris REIT, 5 %, 15 mars 2030	18 554 579	18 887 419	
	526 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	525 963	558 056	
	515 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	514 788	545 689	
	765 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	786 860	834 972	
3 028 000		Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	2 198 691	2 320 383	
3 042 000		Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	3 124 138	2 423 232	
1 980 000		Province de l'Alberta, 3,3 %, 1er décembre 2046	1 594 141	1 672 722	
2 758 000		Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	2 729 943	2 879 640	
1 243 000		Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 décembre 2055	1 238 140	1 236 369	
1 135 000		Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	918 365	697 740	
1 327 000		Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	1 324 946	1 294 859	
2 215 000		Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	2 258 302	1 724 776	
1 759 000		Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	1 275 766	1 240 450	
2 659 000		Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	2 082 724	2 063 093	
1 666 000		Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2043	1 471 794	1 499 383	
1 320 000		Province de l'Ontario, 3,6 %, 2 juin 2035	1 277 924	1 309 162	
4 120 000		Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	4 096 262	4 200 101	
3 762 000		Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	3 732 009	3 887 084	
2 023 000		Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	2 054 556	2 115 037	
3 772 000		Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	3 672 762	3 976 833	
4 707 000		Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	5 445 402	4 934 068	
1 446 000		Province de l'Ontario, 4,7 %, 2 juin 2037	1 581 201	1 550 544	
1 586 000		Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	1 855 890	1 842 740	
700 000		Province de Québec, 1,9 %, 1er septembre 2030	657 188	667 596	
1 087 000		Province de Québec, 2,85 %, 1er décembre 2053	766 142	806 018	
3 830 000		Province de Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	3 714 620	3 831 505	
2 586 000		Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	2 325 024	2 223 180	
2 612 000		Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	2 520 893	2 574 105	
2 778 000		Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	2 941 808	2 960 769	
1 332 000		Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	1 498 940	1 553 440	
785 000		Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	749 530	785 546	
682 000		Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 décembre 2046	479 507	525 193	
574 000		Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 2 juin 2050	461 794	457 298	
901 000		Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	1 069 009	797 431	
461 655		Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A1, série 25-1, 3,93 %, 12 janvier 2060	461 458	462 582	
671 000		Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	670 976	628 526	
427 000		Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 25-1, 4,4 %, 12 janvier 2060	426 992	427 509	
936 000		Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	935 930	853 332	
10 772 000		Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	9 564 013	10 586 257	
	515 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avril 2032	513 481	523 553	
	414 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	418 425	441 083	
	479 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	479 000	490 420	
	444 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	443 797	479 720	
15 000 000		FPI RioCan, série AC, 2,36 %, 10 mars 2027	14 855 699	14 866 190	
18 000 000		Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	17 441 999	18 131 094	
USD	586 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	832 242	851 937	
	176 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	178 200	179 815	
	3 052 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	2 932 476	3 078 077	
USD	300 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082	420 816	414 954	
	309 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	305 432	292 589	
	6 628 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	6 703 769	7 155 853	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	4 859 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	4 880 534	5 077 704	
	908 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	907 991	929 369	
	1 360 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 juillet 2035	1 360 000	1 385 379	
	514 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	510 634	488 175	
	376 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	375 825	394 200	
	814 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	808 700	769 230	
	633 573	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	663 132	636 069	
	400 000	Secure Waste Infrastructure Corp., 6,75 %, 22 mars 2029	403 448	416 500	
	1 835 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	1 833 694	1 866 539	
	19 553 000	SmartCentres REIT, série X, 1,74 %, 16 décembre 2025	17 900 193	19 508 832	
	65 000	Sollio Cooperative Group, 6 %, 3 juillet 2030	65 000	66 287	
	420 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	419 987	432 660	
USD	2 148 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	2 979 441	3 175 948	
USD	725 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	1 015 645	1 054 958	
	470 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	470 912	478 626	
	701 204	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	768 802	721 979	
USD	20 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	28 315	27 872	
	694 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	903 816	789 483	
	366 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	364 270	347 950	
	543 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	531 209	454 236	
	245 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	246 208	252 656	
	1 908 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	1 913 609	1 947 513	
	83 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 7,25 %, 10 mai 2027	81 296	84 660	
USD	60 000	Taseko Mines Ltd., 8,25 %, 1er mai 2030	86 638	88 534	
USD	115 000	Teine Energy Ltd., 6,88 %, 15 avril 2029	144 623	158 043	
	1 046 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	1 065 097	1 130 358	
	1 064 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	1 071 666	1 116 331	
	790 000	TELUS Corp., série CV, 3,75 %, 10 mars 2026	792 344	791 284	
	1 196 537	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	1 113 769	1 224 790	
	226 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	208 112	226 834	
	626 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	688 732	643 483	
	434 904	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	461 719	424 655	
	314 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	314 000	318 384	
	155 000	Industries Toromont Limitée, 3,84 %, 27 octobre 2027	156 688	157 144	
	15 000 000	Banque Toronto-Dominion (La), 2,26 %, 7 janvier 2027	13 899 300	14 910 667	
USD	1 235 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 695 832	1 819 295	
	776 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	775 857	823 885	
	558 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	551 249	530 081	
	4 727 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	4 443 367	4 756 827	
	2 469 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	2 464 748	2 618 621	
	957 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 29 mai 2031	957 000	973 991	
	1 085 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	1 085 000	1 111 369	
	589 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	589 000	620 971	
	1 005 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	1 005 000	1 025 430	
	1 055 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	1 055 000	1 066 037	
USD	95 000	Toucan FinCo Ltd./Toucan FinCo Can Inc./Toucan FinCo US LLC, 9,5 %, 15 mai 2030	129 395	130 095	
	5 329 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	5 112 094	5 202 904	
	461 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	430 200	404 963	
	10 000 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,35 %, 12 mai 2026	10 101 300	10 072 811	
	562 000	Albertsons Cos. Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 3,25 %, 15 mars 2026	521 626	530 191	
USD	1 083 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	1 368 385	1 504 207	
USD	841 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	1 072 331	1 162 545	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	449 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	612 211	627 642	
	97 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	96 129	97 800	
	657 000	Trillium M Project Co., GP, série A, 4,85 %, 30 avril 2043	658 551	690 098	
	438 000	Trillium M Project Co., GP, série B, 5,19 %, 31 octobre 2062	438 000	460 806	
USD	165 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	229 443	217 165	
	441 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	440 766	459 664	
	291 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	290 054	305 763	
	15 000 000	Crédit VW Canada Inc., 5,73 %, 20 septembre 2028	15 895 731	15 992 793	
USD	752 182	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	1 022 913	1 049 340	
	616 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	616 000	632 835	
	10 000 000	Whitecap Resources Inc., 4,97 %, 21 juin 2029	10 389 001	10 470 167	
	767 000	Whitecap Resources Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	767 000	821 143	
	165 000	Wolf Midstream Canada LP, 5,95 %, 18 juillet 2033	164 979	170 448	
	300 000	Wolf Midstream Canada LP, 6,4 %, 18 juillet 2029	300 692	313 844	
USD	65 000	Wrangler Holdco Corp., 6,63 %, 1er avril 2032	95 636	94 420	
	391 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	391 000	401 857	
	556 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	556 000	577 783	
			987 043 808	1 008 101 648	42,1
É.-U.					
USD	25 000	AAR Escrow Issuer LLC, 6,75 %, 15 mars 2029	35 120	35 859	
USD	40 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc., 4,25 %, 15 février 2029	51 837	53 683	
USD	60 000	ADT Security Corp. (The), 4,88 %, 15 juillet 2032	78 294	80 809	
USD	95 000	Advance Auto Parts Inc., 7 % 1er août 2030	130 316	136 207	
USD	105 000	Advance Auto Parts Inc., 7,38 % 1er août 2033	144 034	150 889	
	7 350 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	7 641 878	7 698 030	
USD	1 949 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	2 360 073	2 700 867	
USD	80 000	Albertsons Cos. Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 3,25 %, 15 mars 2026	112 549	110 807	
USD	115 000	Albertsons Cos. Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 4,88 %, 15 février 2030	155 086	157 509	
USD	30 000	Albertsons Cos. Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 6,25 %, 15 mars 2033	42 662	42 760	
USD	200 000	Alcoa Nederland Holding BV, 4,13 %, 31 mars 2029	268 296	269 393	
USD	308 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	443 566	438 847	
USD	736 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 059 950	1 050 767	
USD	74 976	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	99 814	76 693	
USD	860 666	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	1 107 171	1 203 254	
USD	143 491	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	177 900	181 356	
USD	124 830	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	152 212	166 233	
USD	100 000	American Axle & Manufacturing Inc., 6,38 %, 15 octobre 2032	138 605	138 959	
USD	30 000	Amneal Pharmaceuticals LLC, 6,88 %, 1er août 2032	40 853	43 256	
USD	83 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	106 498	108 934	
USD	125 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp., 6,88 %, 1er avril 2027	173 130	174 099	
USD	145 000	Arcosa Inc., 6,88 %, 15 août 2032	212 315	210 939	
USD	65 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 9 %, 1er novembre 2027	105 567	109 356	
USD	178 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	247 189	179 119	
	15 000 000	AT&T Inc., 4 %, 25 novembre 2025	14 854 150	15 011 429	
USD	161 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	210 304	224 603	
	606 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	651 376	602 262	
USD	152 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	221 764	236 280	
USD	15 000	Azorra Finance Ltd., 7,25 %, 15 janvier 2031	20 549	21 789	
USD	1 728 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	2 183 895	2 434 475	
	470 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	469 134	474 027	
USD	266 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	383 080	382 259	
USD	155 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	223 223	225 557	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	78 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	111 712	112 814	
USD	1 385 406	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 28 juin 2032	1 898 656	1 939 725	
USD	1 458 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	2 022 528	2 193 965	
USD	30 000	Beacon Mobility Corp., 7,25 %, 1er août 2030	41 069	43 437	
USD	15 000	BellRing Brands Inc., 7 %, 15 mars 2030	22 177	21 590	
USD	838 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	1 153 695	1 182 432	
USD	792 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	1 090 884	1 129 476	
USD	84 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	99 627	105 795	
USD	8 146 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	7 819 193	8 373 915	
USD	25 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	32 725	34 774	
USD	68 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	93 836	103 156	
USD	1 073 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	1 474 752	1 499 200	
USD	40 000	Boyd Gaming Corp., 4,75 %, 15 juin 2031	53 163	53 719	
USD	155 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	178 546	196 860	
USD	110 000	Broadcom Inc., 4,9 %, 15 juillet 2032	149 673	156 660	
USD	160 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	218 437	229 461	
USD	115 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	164 964	166 698	
USD	2 443 875	Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	3 363 305	3 418 147	
USD	324 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	399 551	443 236	
USD	40 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	53 127	55 556	
USD	1 716 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	2 235 831	2 394 405	
USD	1 025 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	1 417 836	1 517 493	
USD	35 000	BWX Technologies Inc., 4,13 %, 15 avril 2029	44 643	47 206	
USD	30 000	CACI International Inc., 6,38 %, 15 juin 2033	41 534	43 140	
USD	40 000	Caesars Entertainment Inc., 4,63 %, 15 octobre 2029	54 423	53 276	
USD	80 000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp., 8,13 %, 15 janvier 2027	101 621	110 464	
USD	61 000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp., 11 %, 15 avril 2026	85 040	85 584	
USD	133 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	187 686	169 634	
USD	75 000	Carnival Corp., 4 %, 1er août 2028	103 129	102 902	
USD	636 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	799 833	815 935	
USD	38 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	47 534	45 719	
USD	1 611 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	1 928 788	2 075 017	
USD	15 000	Century Communities Inc., 6,63 %, 15 septembre 2033	20 764	21 077	
USD	40 000	Charles River Laboratories International Inc., 4,25 %, 1er mai 2028	54 405	54 469	
USD	40 000	Chemours Co. (The), 8 %, 15 janvier 2033	55 882	55 405	
USD	236 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	335 486	339 719	
USD	1 294 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	1 629 010	1 786 145	
USD	152 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	196 604	209 729	
	735 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 juin 2035	735 000	751 163	
USD	195 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	280 595	284 450	
USD	20 000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co., 6,75 %, 15 septembre 2032	27 685	28 466	
USD	65 000	Clean Harbors Inc., 5,13 %, 15 juillet 2029	90 006	89 772	
USD	55 000	Clean Harbors Inc., 5,75 %, 15 octobre 2033	76 689	77 272	
USD	85 000	Clean Harbors Inc., 6,38 %, 1er février 2031	120 089	121 226	
USD	55 000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc., 7,13 %, 15 février 2031	75 017	79 208	
USD	115 000	Cleveland-Cliffs Inc., 4,63 %, 1er mars 2029	148 068	154 311	
USD	55 000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc., 6,63 %, 15 avril 2029	77 448	77 504	
USD	215 000	Coeur Mining Inc., 5,13 %, 15 février 2029	285 802	294 913	
USD	50 000	CommScope Inc., 4,75 %, 1er septembre 2029	49 997	69 225	
USD	90 000	CommScope LLC, taux flottant, 17 décembre 2029	130 072	126 947	
USD	30 000	Compass Minerals International Inc., 8 %, 1er juillet 2030	41 123	43 667	
USD	85 000	Comstock Resources Inc., 5,88 %, 15 janvier 2030	109 778	114 027	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	1 416 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	1 931 353	2 020 853	
USD	2 711 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	3 762 634	3 901 706	
USD	185 000	Coty Inc., 5 %, 15 avril 2026	263 575	257 027	
USD	2 536 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	3 156 210	3 498 873	
USD	191 226	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	259 602	266 545	
USD	673 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	920 320	913 371	
USD	793 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	1 094 486	1 096 847	
USD	605 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	831 179	853 823	
USD	491 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	681 974	686 579	
USD	97 000	CrowdStrike Holdings Inc., 3 %, 15 février 2029	110 457	128 739	
USD	215 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	222 858	194 831	
USD	160 000	Curaleaf Holdings Inc., 8 %, 15 décembre 2026	204 921	215 435	
USD	905 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	1 277 418	1 346 706	
USD	874 543	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	1 174 843	1 221 671	
USD	136 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	186 241	188 505	
USD	274 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	377 687	413 206	
USD	80 000	Dave & Buster's Inc., taux flottant, 29 juin 2029	112 814	104 378	
USD	1 710 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	2 376 608	2 333 464	
USD	1 543 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	2 311 334	2 373 849	
USD	90 000	Ellucian Holdings Inc., 6,5 %, 1er décembre 2029	129 230	127 548	
USD	145 000	Emerald Debt Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc., 6,63 %, 15 décembre 2030	205 551	207 643	
USD	40 000	Energizer Holdings Inc., 4,38 %, 31 mars 2029	53 334	53 465	
USD	40 000	Energizer Holdings Inc., 4,75 %, 15 juin 2028	54 860	54 762	
USD	258 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	336 856	328 861	
USD	116 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	162 078	165 721	
USD	135 000	Enpro Inc., 6,13 %, 1er juin 2033	189 560	192 491	
USD	85 000	EQT Corp., 3,63 %, 15 mai 2031	107 716	110 701	
USD	119 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	150 816	129 912	
USD	25 000	Gen Digital Inc., 7,13 %, 30 Septembre 2033	33 640	35 389	
USD	25 000	Expand Energy Corp., 6,75 %, 15 avril 2029	34 392	35 157	
EUR	255 000	Exxon Mobil Corp., 0,84 %, 26 juin 2032	396 845	359 247	
USD	156 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	216 240	202 750	
	522 000	Ford Auto Securitization Trust, catégorie A3, série 25-A, rachetable, 3,61 %, 15 février 2031	522 000	526 432	
USD	930 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	979 611	1 031 506	
USD	455 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	500 374	576 314	
USD	132 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	181 677	190 849	
USD	1 334 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	1 848 460	1 854 657	
USD	131 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1er mars 2028	167 079	181 300	
USD	165 000	Frontier Communications Corp., 5,88 %, 15 octobre 2027	234 948	229 673	
USD	150 000	Frontier Communications Holdings LLC, 5 %, 1er mai 2028	212 864	208 472	
USD	185 000	Frontier Communications Holdings LLC, 8,63 %, 15 mars 2031	283 764	271 649	
USD	1 581 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	2 055 625	2 203 470	
USD	1 012 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	1 378 883	1 475 297	
USD	35 000	Gen Digital Inc., 6,25 %, 1er avril 2033	49 638	49 848	
USD	981 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	1 291 299	1 399 357	
USD	1 679 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	965 239	1 997 813	
USD	576 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	811 299	825 351	
USD	100 000	GrafTech Finance Inc., 4,63 %, 23 décembre 2029	102 010	98 159	
USD	2 388 745	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	3 439 482	3 326 909	
USD	2 100 484	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	2 455 201	2 753 364	
USD	2 576 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	3 593 702	3 616 938	
USD	96 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	129 621	122 495	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	31 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	41 946	45 573	
USD	480 000	Herc Holdings Inc., 5,5 %, au 15 juillet 2027	665 760	666 857	
USD	385 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	493 383	540 024	
USD	55 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6,25 %, 1er novembre 2028	75 937	77 046	
USD	2 307 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	3 147 304	3 279 668	
USD	50 000	Hologic Inc., 3,25 %, 15 février 2029	57 872	67 245	
USD	118 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	148 327	143 587	
USD	176 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	220 259	154 500	
USD	915 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	1 129 329	1 222 246	
USD	1 116 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	1 355 687	1 457 365	
USD	199 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	261 549	276 077	
USD	150 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	169 161	196 382	
USD	245 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	324 627	356 403	
USD	1 571 250	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	2 062 277	2 237 158	
USD	1 363 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	1 470 903	1 604 526	
USD	2 521 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	3 100 784	3 013 648	
USD	1 303 689	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	1 794 697	1 648 785	
USD	1 100 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	1 593 976	1 593 030	
USD	22 891 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	7 053 682	-	
USD	35 000	ION Platform Finance US Inc., 7.88%, September 30, 2032	48 379	48 389	
USD	155 000	Petróleos Mexicanos, 6.88%, August 04, 2026	182 133	195 352	
USD	99 489	United Mexican States, 5.4%, February 09, 2028	135 907	134 756	
USD	180 000	United Mexican States, Series 10, 5.63%, September 22, 2035	247 851	247 872	
USD	779 000	Republic of Chile, 5.65%, January 13, 2037	940 869	1 045 641	
USD	818 000	Oriental Republic of Uruguay, 5.1%, June 18, 2050	1 122 279	1 154 700	
USD	2 086 000	Petróleos Mexicanos, 6.5%, March 13, 2027	2 906 681	3 013 154	
USD	207 151	Petróleos Mexicanos, 6.88%, August 04, 2026	291 404	279 643	
USD	175 000	Republic of Chile, 5.65%, January 13, 2037	250 727	247 398	
USD	393 000	Republic of Colombia, 3.25%, April 22, 2032	483 522	539 887	
USD	144 000	Republic of Colombia, 4.5%, March 15, 2029	198 295	209 425	
USD	107 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	138 849	151 898	
USD	1 612 384	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	2 196 889	2 264 285	
USD	120 000	KeHE Distributors LLC/KeHE Finance Corp./NextWave Distribution Inc., 9 %, 15 février 2029	176 635	175 921	
USD	30 000	Kodiak Gas Services LLC, 6,5 %, 1er octobre 2033	41 384	42 532	
USD	200 000	LABL Inc., 8,63 %, 1er octobre 2031	269 503	204 695	
USD	25 000	Lamar Media Corp., 3,75 %, 15 février 2028	34 486	33 873	
USD	40 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,38 %, 31 janvier 2032	49 907	52 664	
USD	619 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	809 718	892 835	
USD	65 000	Level 3 Financing Inc., 4,88 %, 15 juin 2029	82 466	85 949	
USD	15 000	Level 3 Financing Inc., 6,88 %, 30 juin 2033	20 389	21 294	
USD	60 000	Level 3 Financing Inc., 7 %, 31 mars 2034	82 765	85 193	
USD	315 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	324 389	377 955	
USD	50 000	Lithia Motors Inc., 4,63 %, 15 décembre 2027	70 173	68 956	
USD	176 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	253 606	250 763	
USD	144 000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 8%, 01 février 2026	207 526	203 374	
USD	45 000	MasterBrand Inc., 7 %, 15 juillet 2032	61 569	64 809	
USD	1 398 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	1 599 503	1 792 867	
USD	120 000	Match Group Holdings II LLC, 5 %, 15 décembre 2027	169 146	166 668	
USD	45 000	McAfee Corp., 7,38 %, 15 février 2030	54 975	58 164	
USD	2 814 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	3 477 678	3 777 205	
USD	1 473 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	1 862 780	2 033 596	
USD	40 591	Medline Borrower LP, taux flottant, 23 octobre 2030	55 680	56 521	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	65 000	Millrose Properties Inc., 6,38 %, 1er août 2030	89 606	92 067	
USD	40 000	Molina Healthcare Inc., 4,38 %, 15 juin 2028	53 224	54 447	
	215 000	Molson Coors International LP, 3,44 %, 15 juillet 2026	215 297	215 496	
USD	164 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	226 787	242 674	
USD	224 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	314 686	302 368	
USD	107 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	153 968	156 023	
USD	71 000	Mueller Water Products Inc., 4 %, 15 juin 2029	85 391	95 193	
USD	895 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,61 %, 10 août 2027	1 125 107	1 228 457	
USD	895 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,71 %, 10 août 2029	1 125 359	1 204 318	
USD	467 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	598 976	658 893	
USD	1 241 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	1 659 732	1 750 895	
USD	715 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	947 427	995 066	
USD	50 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	66 759	72 989	
USD	85 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	119 591	121 693	
EUR	250 000	Netflix Inc. 3,63 %, 15 juin 2030	415 160	422 831	
USD	111 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	153 103	159 422	
USD	131 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	182 187	184 108	
USD	45 000	New Fortress Energy Inc., 6,5 %, 30 septembre 2026	58 455	15 783	
USD	80 000	Nexstar Escrow Inc., 5,63 %, 15 juillet 2027	110 672	111 281	
USD	174 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	244 422	221 189	
	1 043 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 4,67 %, 12 juin 2035	1 042 426	1 075 522	
USD	65 000	NFE Financing LLC, 12 %, 15 novembre 2029	67 693	26 215	
USD	218 000	NFL (financement de juillet), 5,25 %, 5 octobre 2034	297 755	308 007	
USD	382 000	NFL (financement d'octobre), 5,25 %, 5 octobre 2034	521 755	531 629	
USD	60 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp., 8,13 %, 15 février 2029	86 085	85 688	
USD	390 000	NHL CAN Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	521 160	535 447	
USD	1 750 000	NHL U.S. Funding LP, 3,29 %, 13 août 2030	2 344 022	2 263 336	
USD	2 050 000	NHL U.S. Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	2 739 433	2 814 527	
USD	25 000	Noble Finance II LLC, 8 %, 15 avril 2030	33 104	36 038	
USD	952 469	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	1 252 940	1 337 706	
USD	270 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 juillet 2029	375 976	375 859	
USD	608 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	846 427	845 504	
USD	1 254 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	1 745 756	1 746 928	
USD	60 000	Olin Corp., 6,63 %, 1er avril 2033	86 433	84 043	
USD	540 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	645 445	722 916	
USD	577 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	795 423	813 757	
USD	276 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	384 730	395 322	
USD	131 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	179 385	189 217	
USD	1 333 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	1 870 784	1 940 128	
USD	298 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	411 813	439 209	
USD	45 000	Oracle Corp., 5,5 %, 3 août 2035	65 493	64 320	
USD	70 000	Osaic Holdings Inc., 8 %, 1er août 2033	96 289	101 047	
USD	207 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	300 703	310 460	
USD	1 680 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	2 307 312	2 433 315	
USD	140 000	Paramount Global, 4 %, 15 janvier 2026	182 293	194 630	
USD	2 433 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	2 204 238	2 610 706	
USD	1 163 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	1 306 067	1 478 031	
USD	1 364 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	1 652 580	1 893 390	
USD	1 118 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	1 371 718	1 518 145	
USD	1 030 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	1 332 740	1 431 958	
USD	938 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	1 306 285	1 346 808	
USD	35 000	Park River Holdings Inc., 8 %, 15 mars 2031	48 725	49 405	
USD	15 000	Park River Holdings Inc., taux flottant, 25 septembre 2031	20 569	20 917	
	315 000	Peak Achievement Athletics Inc., 6,13 %, 11 septembre 2033	314 984	316 457	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	1 198 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	1 658 836	1 702 381	
USD	360 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	497 451	519 540	
USD	990 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	1 392 126	1 435 861	
USD	30 000	PetSmart Inc./PetSmart Finance Corp., 7,5 %, 15 septembre 2032	41 267	41 962	
USD	50 000	Prestige Brands Inc., 5,13 %, 15 janvier 2028	69 800	69 080	
USD	95 000	Prime Healthcare Services Inc., 9,38 %, 1er septembre 2029	133 772	137 636	
EUR	126 000	Prologis Euro Finance LLC, 4 %, 5 mai 2034	206 885	211 279	
	486 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	485 081	508 880	
	407 000	Prologis LP, 5,25 %, 15 janvier 2031	406 970	439 685	
USD	910 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	1 256 683	1 277 846	
USD	442 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	612 889	628 923	
USD	2 616 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	3 779 991	3 774 403	
USD	654 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	947 593	946 519	
USD	1 380 065	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 993 842	1 921 616	
USD	3 607 661	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	4 875 581	5 020 782	
USD	2 150 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	2 987 914	3 100 762	
USD	40 422	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	55 443	56 791	
USD	190 000	Rackspace Finance LLC, 3,5 %, 15 mai 2028	183 438	112 037	
USD	2 108 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	2 946 283	3 022 395	
USD	3 322 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	4 536 649	4 756 874	
USD	1 144 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	1 594 187	1 640 791	
USD	35 000	Rivers Enterprise Lender LLC/Rivers Enterprise Lender Corp., 6,25 %, 15 octobre 2030	48 725	49 141	
USD	2 901 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	3 899 683	3 760 413	
USD	539 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	735 978	772 244	
USD	539 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	735 978	775 800	
USD	145 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,38 %, 15 juillet 2027	207 543	203 614	
USD	205 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	283 292	290 985	
USD	85 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6 %, 1er février 2033	121 931	121 450	
USD	110 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mars 2032	160 363	158 112	
USD	514 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	716 920	724 165	
USD	15 000	Sabre GLBL Inc., 11,13 %, 15 juillet 2030	20 767	20 243	
USD	572 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	778 629	794 805	
USD	137 000	Sempra, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	183 503	190 846	
USD	80 000	Simmons Foods Inc./Simmons Prepared Foods Inc./Simmons Pet Food Inc./Simmons Feed, 4,63 %, 1er mars 2029	93 166	106 885	
USD	120 000	Sinclair Television Group Inc., 8,13 %, 15 février 2033	168 353	171 896	
	534 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	534 000	541 382	
USD	385 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	459 055	460 792	
USD	1 927 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	2 755 232	2 744 034	
USD	861 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	1 188 531	1 217 065	
USD	321 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	442 651	448 566	
USD	180 000	Spirit AeroSystems Inc., 3,85 %, 15 juin 2026	234 167	248 987	
USD	60 000	Station Casinos LLC, 6,63 %, 15 mars 2032	84 973	85 839	
USD	30 000	Stonepeak Nile Parent LLC, taux flottant, 3 février 2032	42 881	41 788	
USD	30 000	Stonex Escrow Issuer LLC, 6,88 %, 15 juillet 2032	41 201	43 013	
USD	141 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	239 484	208 104	
USD	191 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	366 818	295 426	
USD	163 000	Teleflex Inc., 4,25 %, 1er juin 2028	219 513	221 651	
USD	75 000	Terex Corp., 5 %, 15 mai 2029	103 097	102 880	
USD	125 000	TerraForm Power Operating LLC, 4,75 %, 15 janvier 2030	165 904	168 275	
USD	25 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31 janvier 2028	34 433	34 570	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	15 000	Tidewater Inc., 9,13 %, 15 juillet 2030	20 600	22 429	
USD	20 000	Titan International Inc., 7 %, 30 avril 2028	25 059	27 890	
USD	1 511 213	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	2 091 293	2 108 707	
USD	231 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	282 956	219 088	
USD	225 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	319 131	307 159	
USD	2 018 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	2 792 682	2 803 796	
USD	47 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	66 482	56 759	
USD	2 576 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	3 520 166	3 627 561	
USD	58 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	79 817	82 993	
USD	510 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	711 295	726 508	
USD	167 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	231 768	239 541	
USD	800 246	TransDigm Inc., taux flottant, 22 mars 2030	1 136 687	1 113 863	
	228 044	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	256 543	241 547	
USD	30 000	Tronox Inc., 4,63 %, 15 mars 2029	29 860	27 263	
USD	60 000	Tronox Inc., 9,13 %, 30 septembre 2030	82 420	81 848	
USD	1 861 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	2 472 905	2 585 914	
USD	15 000	Turning Point Brands Inc., 7,63 %, 15 mars 2032	21 470	22 136	
USD	203 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	278 294	283 290	
USD	154 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	206 424	208 097	
USD	30 000	Under Armour Inc., 7,25 %, 15 juillet 2030	40 778	41 802	
USD	511 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 mars 2027	602 375	700 895	
USD	315 304	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	432 797	451 452	
USD	41 551	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	54 530	57 836	
USD	66 000	United Rentals North America Inc., 5,25 %, 15 janvier 2030	89 569	92 390	
USD	96 000	United Rentals North America Inc., 6,13 %, 15 mars 2034	133 642	139 087	
USD	1 397 000	Obligation du Trésor américain, 1,88 %, 15 novembre 2051	1 743 452	1 099 273	
USD	359 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 mars 2030	365 058	370 187	
USD	137 000	Obligation du Trésor américain, 2,5 %, 31 mars 2027	169 551	187 490	
USD	159 000	Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052	176 692	161 746	
USD	133 000	Obligation du Trésor américain, 3,13 %, 31 août 2027	172 387	183 437	
USD	206 000	Obligation du Trésor américain, 3,25 %, 15 mai 2042	248 334	240 809	
USD	320 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 septembre 2026	439 729	444 462	
USD	111 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2028	146 928	154 117	
USD	1 097 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 avril 2028	1 486 944	1 522 789	
USD	993 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	1 305 951	1 342 227	
USD	1 108 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	1 488 152	1 542 696	
USD	128 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2029	171 858	177 779	
USD	968 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	1 337 457	1 340 851	
USD	273 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	338 628	313 601	
USD	62 000	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 15 avril 2026	83 095	86 254	
USD	82 000	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 30 juin 2027	112 018	114 351	
USD	760 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 mars 2027	1 093 574	1 061 039	
USD	635 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 mai 2027	872 329	887 009	
USD	61 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 octobre 2027	84 210	85 338	
USD	4 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 avril 2030	5 532	5 604	
USD	132 900	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 juin 2030	180 661	186 149	
USD	74 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 février 2026	99 332	103 013	
USD	186 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 janvier 2027	249 341	259 888	
USD	1 191 300	Obligation du Trésor américain, 4 %, 29 février 2028	1 598 259	1 673 054	
USD	2 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 juillet 2029	2 796	2 815	
USD	593 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 mars 2030	855 276	835 046	
USD	1 404 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 mai 2030	1 911 147	1 977 608	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	93 800	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	129 769	115 448	
USD	963 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	1 347 625	1 346 123	
USD	46 600	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 janvier 2027	66 875	65 221	
USD	138 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2027	187 201	194 054	
USD	5 100	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	7 320	7 196	
USD	96 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 janvier 2028	137 945	135 459	
USD	99 100	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	142 686	140 899	
USD	1 900	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 mai 2035	2 593	2 669	
USD	385 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2035	538 494	540 200	
USD	92 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 décembre 2029	131 709	131 407	
USD	158 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 avril 2027	215 463	222 659	
USD	43 600	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 mai 2027	59 531	61 485	
USD	129 400	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	178 632	173 291	
USD	171 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 juin 2027	236 137	241 825	
USD	2 223 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 septembre 2028	3 032 894	3 181 667	
USD	460 500	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	679 350	666 213	
USD	56 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2055	81 265	76 559	
USD	120 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2043	167 815	168 720	
USD	627 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	842 130	874 846	
USD	121 000	Obligation du Trésor américain, 4,88 %, 30 avril 2026	165 552	169 394	
USD	1 200 489	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2031	1 580 171	1 560 170	
USD	109 664	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 avril 2029	149 917	157 595	
USD	2 265 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	2 676 921	2 545 871	
USD	468 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	646 799	648 659	
USD	325 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	370 931	399 043	
USD	533 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	736 411	713 201	
USD	1 798 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	2 389 293	2 360 169	
USD	2 231 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	2 513 278	2 797 926	
USD	165 000	Venture Global LNG Inc., 8,13 %, 1er juin 2028	243 899	237 840	
USD	1 521 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	2 098 887	2 223 349	
USD	3 645 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	5 060 769	5 030 795	
USD	76 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	97 698	92 798	
USD	20 000 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030	19 383 401	19 353 675	
USD	223 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	288 223	188 721	
USD	140 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	175 249	153 969	
USD	30 000	Vertiv Group Corp., 4,13 %, 15 novembre 2028	40 827	40 815	
USD	30 000	Victoria's Secret & Co., 4,63 %, 15 juillet 2029	35 154	39 914	
USD	1 289 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	1 798 048	1 797 905	
USD	175 000	Viking Cruises Ltd., 9,13 %, 15 juillet 2031	271 360	261 577	
USD	1 827 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	2 373 293	2 469 795	
USD	270 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	363 784	375 017	
USD	648 000	Waste Connections Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	647 565	677 009	
USD	25 000	Watco Cos. LLC/Watco Finance Corp., 7,13 %, 1er août 2032	35 731	36 023	
USD	2 215 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	3 082 177	3 187 874	
USD	1 953 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	2 770 263	2 860 671	
USD	35 000	Weatherford International Ltd., 6,75 %, 15 octobre 2033	48 503	48 778	
USD	25 000	Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30 avril 2030	34 393	35 595	
USD	76 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	115 998	96 355	
USD	89 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	117 266	128 410	
USD	120 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	158 112	175 343	
USD	30 000	WESCO Distribution Inc., 6,38 %, 15 mars 2033	42 884	43 310	
USD	1 479 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	1 994 867	2 084 984	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	1 072 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	1 459 584	1 515 336	
USD	2 279 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	3 232 737	3 186 004	
USD	2 089 175	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	2 926 293	2 856 216	
USD	35 000	Xerox Corp., 10,25 %, 15 octobre 2030	48 181	49 545	
USD	60 000	Xerox Holdings Corp., 5,5 %, 15 août 2028	64 845	49 268	
USD	291 000	Ziff Davis Inc., convertibles, 1,75 %, 1er novembre 2026	362 220	389 494	
USD	25 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp., 3,88 %, 1er février 2029	32 854	33 019	
			338 849 267	341 366 304	14,3
R.-U.					
	711 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	709 935	712 840	
USD	295 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	376 612	411 075	
USD	224 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	285 535	330 408	
USD	128 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	175 373	202 555	
USD	2 012 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	2 739 403	2 968 107	
USD	256 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	365 517	377 924	
USD	137 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	179 669	193 556	
EUR	200 000	Barclays PLC, taux variable, 31 mai 2036	339 641	344 960	
EUR	205 000	BP Capital Markets PLC, 1,64 %, 26 juin 2029	317 573	322 780	
EUR	200 000	British Telecommunications PLC, 3,75 %, 3 janvier 2035	319 189	327 484	
EUR	225 000	Diageo Finance PLC, 3,38 %, 30 août 2035	353 790	362 687	
USD	726 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	998 249	1 044 155	
EUR	190 000	Gatwick Funding Ltd., 3,63 %, 16 octobre 2033	304 986	310 531	
	394 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	382 175	391 207	
	451 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	451 808	454 936	
USD	131 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	187 952	186 796	
USD	251 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 13 mai 2031	349 009	359 621	
USD	1 561 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	2 127 781	2 116 492	
USD	159 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	221 939	239 638	
EUR	220 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 9 mai 2035	361 161	365 653	
EUR	210 000	National Grid PLC, 0,75 %, 1er septembre 2033	266 739	278 216	
USD	1 383 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	1 808 587	1 934 447	
USD	442 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	533 745	563 774	
USD	1 017 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	1 451 997	1 595 612	
USD	1 325 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	1 634 814	1 789 825	
GBP	770 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,75 %, 22 octobre 2053	1 127 002	1 079 132	
GBP	1 270 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 4,5 %, 7 mars 2035	2 376 039	2 340 495	
EUR	358 000	Vodafone Group PLC, 2,5 %, 24 mai 2039	641 556	499 973	
			21 387 776	22 104 879	1,0
MEXIQUE					
USD	253 720	Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC, 10 %, 15 novembre 2028	361 540	351 633	
USD	260 000	Grupo Aeroméxico SAB de CV, 8,25 %, 15 novembre 2029	347 104	362 258	
USD	1 715 000	Petróleos Mexicanos, 6,7 %, 16 février 2032	2 180 263	2 366 724	
USD	860 000	Petróleos Mexicanos, 6,75 %, 21 septembre 2047	859 849	991 199	
USD	2 955 000	Petróleos Mexicanos, 6,84 %, 23 janvier 2030	3 701 492	4 187 524	
USD	1 500 000	Petróleos Mexicanos, 6,88 %, 4 août 2026	1 934 477	2 116 922	
USD	100 000	États-Unis mexicains, 2,66 %, 24 mai 2031	130 950	123 987	
USD	429 000	États-Unis mexicains, 3,75 %, 19 avril 2071	467 578	364 582	
USD	925 000	États-Unis mexicains, 4,4 %, 12 février 2052	1 176 068	964 398	
USD	200 000	États-Unis mexicains, 5,4 %, 9 février 2028	272 203	286 078	
USD	1 100 000	États-Unis mexicains, série 10, 5,63 %, 22 septembre 2035	1 522 581	1 526 048	
			12 954 105	13 641 353	0,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
INDONÉSIE					
USD	200 000	Freeport Indonesia PT, 4,76 %, 14 avril 2027	251 740	280 435	
USD	3 275 956	Minejesa Capital BV, 4,63 %, 10 août 2030	3 938 836	4 529 821	
USD	1 300 000	Pertamina (Persero) PT, 2,3 %, 9 février 2031	1 447 851	1 605 416	
USD	1 435 000	République d'Indonésie, 2,85 %, 14 février 2030	1 871 548	1 887 255	
USD	175 000	République d'Indonésie, 4,15 %, 20 septembre 2027	227 567	244 177	
USD	1 180 000	République d'Indonésie, 4,3 %, 31 mars 2052	1 431 596	1 359 357	
USD	1 000 000	République d'Indonésie, 4,7 %, 10 février 2034	1 329 635	1 388 750	
			10 498 773	11 295 211	0,5
CHILI					
USD	850 000	AES Andes SA, 6,3 %, 15 mars 2029	1 147 664	1 238 654	
USD	232 104	Empresa Electrica Cochran SPA, 5,5 %, 14 mai 2027	294 098	320 096	
USD	862 035	GNL Quintero SA, 4,63 %, 31 juillet 2029	1 147 452	1 202 581	
USD	115 000	LATAM Airlines Group SA, 7,88 %, 15 avril 2030	164 954	166 719	
USD	1 765 000	République du Chili, 3,1 %, 22 janvier 2061	1 913 028	1 526 867	
USD	2 100 000	République du Chili, 3,5 %, 31 janvier 2034	2 456 077	2 683 359	
USD	1 100 000	République du Chili, 5,65 %, 13 janvier 2037	1 612 271	1 612 695	
			8 735 544	8 750 971	0,4
ESPAGNE					
EUR	2 210 000	Royaume d'Espagne, 3,25 %, 30 avril 2034	3 230 018	3 653 592	
EUR	2 430 000	Royaume d'Espagne, 3,5 %, 31 mai 2029	3 665 089	4 122 582	
EUR	460 000	Royaume d'Espagne, 4 %, 31 octobre 2054	676 427	740 313	
			7 571 534	8 516 487	0,4
ZAMBIE					
USD	918 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	1 266 381	1 321 828	
USD	2 432 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	3 501 804	3 574 604	
USD	1 899 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	2 570 340	2 780 300	
USD	530 000	First Quantum Minerals Ltd., 9,38 %, 1er mars 2029	771 201	782 677	
			8 109 726	8 459 409	0,4
NIGERIA					
USD	4 455 000	République fédérale du Nigéria, 6,13 %, 28 septembre 2028	4 457 639	6 101 063	
USD	1 400 000	République fédérale du Nigéria, 7,38 %, 28 septembre 2033	1 642 714	1 848 550	
			6 100 353	7 949 613	0,3
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE					
USD	650 000	AES Andrés BV, 5,7 %, 4 mai 2028	798 036	882 591	
USD	225 000	République dominicaine, 4,5 %, 30 janvier 2030	292 140	307 387	
USD	2 240 000	République dominicaine, 4,88 %, 23 septembre 2032	2 790 502	2 986 321	
USD	810 000	République dominicaine, 5,5 %, 22 février 2029	1 070 961	1 152 979	
USD	1 860 000	République dominicaine, 5,88 %, 30 janvier 2060	2 026 635	2 302 267	
USD	200 000	République dominicaine, 7,05 %, 3 février 2031	266 870	300 593	
			7 245 144	7 932 138	0,3
ÎLES CAÏMANS					
USD	1 810 403	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	2 554 976	2 518 669	
USD	1 172 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	1 625 766	1 639 694	
USD	639 265	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	871 803	889 665	
USD	1 324 630	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	1 847 583	1 848 096	
USD	140 000	Voya CLO Ltd., catégorie A1, série 25-4A, taux flottant, rachetables, 15 octobre 2038	192 059	195 703	
			7 092 187	7 091 827	0,3
ÉMIRATS ARABES UNIS					
USD	1 500 000	Émirat d'Abu Dhabi, 3,13 %, 16 avril 2030	1 865 989	2 030 812	
USD	4 231 284	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,94 %, 30 septembre 2040	4 767 895	5 010 356	
			6 633 884	7 041 168	0,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
ALLEMAGNE					
USD	50 000	Cerdia Finanz GmbH, 9,38 %, 3 octobre 2031	69 479	73 847	
EUR	7 000	République fédérale d'Allemagne, coupon zéro, 15 février 2031	9 918	10 120	
EUR	1 196 000	République fédérale d'Allemagne, 1,8 %, 15 août 2053	1 497 134	1 437 335	
EUR	508 000	République fédérale d'Allemagne, 2,2 %, 15 février 2034	726 543	805 666	
EUR	1 505 000	République fédérale d'Allemagne, 2,6 %, 15 août 2034	2 338 359	2 453 460	
EUR	852 000	République fédérale d'Allemagne, série 189, 2,1 %, 12 avril 2029	1 223 841	1 389 635	
USD	145 000	Mercer International Inc., 12,88 %, 1er octobre 2028	215 977	184 326	
USD	200 000	TK Elevator U.S. Newco Inc., 5,25 %, 15 juillet 2027	285 981	277 588	
			6 367 232	6 631 977	0,3
OMAN					
USD	2 635 000	Sultanate d'Oman, 5,63 %, 17 janvier 2028	3 356 286	3 767 005	
USD	1 465 000	Sultanate d'Oman, 6,25 %, 25 janvier 2031	1 967 459	2 202 776	
USD	400 000	Sultanate d'Oman, 6,5 %, 8 mars 2047	478 145	601 069	
			5 801 890	6 570 850	0,3
JAPON					
JPY	35 050 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,01 %, 20 juin 2026	406 387	328 251	
JPY	591 500 000	Gouvernement du Japon, obligation à dix ans, 0,1 %, 20 décembre 2030	6 759 881	5 242 830	
JPY	136 800 000	Gouvernement du Japon, obligation à trente ans, 0,7 %, 20 décembre 2051	1 444 748	752 549	
USD	79 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	110 608	103 445	
			8 721 624	6 427 075	0,3
MACAO					
USD	916 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	1 073 436	1 229 471	
USD	101 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	131 824	140 592	
USD	1 244 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	1 425 590	1 699 939	
USD	604 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	749 543	840 352	
USD	1 529 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	2 113 497	2 157 179	
			5 493 890	6 067 533	0,3
INDE					
USD	4 219 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	5 311 002	5 545 709	
USD	374 829	Greenko Power II Ltd., 4,3 %, 13 décembre 2028	469 175	499 960	
			5 780 177	6 045 669	0,3
PARAGUAY					
USD	3 780 000	République du Paraguay, 2,74 %, 29 janvier 2033	4 102 165	4 661 125	
USD	300 000	République du Paraguay, 4,95 %, 28 avril 2031	422 346	422 946	
USD	500 000	République du Paraguay, 6 %, 9 février 2036	714 053	739 863	
			5 238 564	5 823 934	0,2
AFRIQUE DU SUD					
USD	900 000	Eskom Holdings SOC Ltd., 8,45 %, 10 août 2028	1 191 041	1 343 728	
USD	2 170 000	République d'Afrique du Sud, 5,75 %, 30 septembre 2049	2 445 200	2 422 763	
USD	1 350 000	Stillwater Mining Co., 4 %, 16 novembre 2026	1 631 698	1 861 394	
			5 267 939	5 627 885	0,2
BRÉSIL					
USD	1 130 000	République fédérative du Brésil, 3,88 %, 12 juin 2030	1 409 518	1 510 974	
USD	750 000	République fédérative du Brésil, 6,13 %, 15 mars 2034	1 012 206	1 069 347	
USD	1 000 000	République fédérative du Brésil, 7,13 %, 13 mai 2054	1 372 968	1 412 413	
USD	592 939	MC Brazil Downstream Trading SARL, 7,25 %, 30 juin 2031	717 136	708 486	
USD	467 222	MV24 Capital BV, 6,75 %, 1er juin 2034	605 362	645 988	
			5 117 190	5 347 208	0,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
ARABIE SAOUDITE					
USD	1 275 000	Gaci First Investment Co., 5,13 %, 14 février 2053	1 600 214	1 613 729	
USD	1 150 000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, 6,13 %, 23 février 2038	1 542 898	1 704 668	
USD	2 165 000	Royaume d'Arabie saoudite, 3,45 %, 2 février 2061	2 374 626	1 972 404	
			5 517 738	5 290 801	0,2
ÉGYPTE					
USD	1 820 000	République arabe d'Égypte, 3,88 %, 16 février 2026	2 027 267	2 518 175	
USD	1 000 000	République arabe d'Égypte, 7,3 %, 30 septembre 2033	1 110 180	1 316 857	
USD	900 000	République arabe d'Égypte, 8,75 %, 30 septembre 2051	990 602	1 118 884	
			4 128 049	4 953 916	0,2
QATAR					
USD	1 570 000	Qatar Energy, 2,25 %, 12 juillet 2031	1 829 230	1 969 179	
USD	2 665 000	Qatar Energy, 3,13 %, 12 juillet 2041	3 324 101	2 862 696	
			5 153 331	4 831 875	0,2
CÔTE D'IVOIRE					
USD	2 355 000	République de Côte d'Ivoire, 6,13 %, 15 juin 2033	2 943 375	3 154 730	
USD	1 135 000	République de Côte d'Ivoire, 8,25 %, 30 janvier 2037	1 501 062	1 650 548	
			4 444 437	4 805 278	0,2
LUXEMBOURG					
USD	3 411 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	4 742 127	4 756 750	0,2
SUISSE					
USD	167 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	221 751	232 601	
USD	473 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	564 599	650 147	
USD	800 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	985 891	1 100 207	
USD	32 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	47 334	49 242	
USD	1 087 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	1 397 645	1 378 162	
USD	621 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	886 367	890 174	
			4 103 587	4 300 533	0,2
GUATEMALA					
USD	435 000	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv SL, 5,25 %, 27 avril 2029	540 360	598 712	
USD	1 480 000	CT Trust, 5,13 %, 3 février 2032	1 912 594	1 964 253	
USD	515 000	République du Guatemala, 3,7 %, 7 octobre 2033	635 460	637 446	
USD	800 000	République du Guatemala, 6,13 %, 1er juin 2050	1 226 698	1 077 597	
			4 315 112	4 278 008	0,2
PANAMA					
USD	978 470	AES Panama Generation Holdings SRL, 4,38 %, 31 mai 2030	1 242 890	1 287 856	
USD	600 000	République du Panama, 3,87 %, 23 juillet 2060	700 768	540 550	
USD	1 400 000	République du Panama, 4,5 %, 1er avril 2056	1 966 789	1 431 182	
USD	650 000	Telecomunicaciones Digitales SA, 4,5 %, 30 janvier 2030	838 920	867 382	
			4 749 367	4 126 970	0,2
ISRAËL					
USD	49 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,15 %, 1er octobre 2026	64 518	67 116	
USD	3 687 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	3 673 613	3 836 702	
USD	78 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	109 447	113 144	
			3 847 578	4 016 962	0,2
AUSTRALIE					
USD	20 000	Coronado Finance PTY Ltd., 9,25 %, 1er octobre 2029	22 668	24 529	
USD	115 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	102 204	109 759	
USD	159 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	213 663	230 441	
AUD	642 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 162, 1,75 %, 21 juin 2051	494 094	315 487	
AUD	3 117 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 166, 3 %, 21 novembre 2033	2 481 199	2 647 377	
USD	465 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	645 319	655 306	
			3 959 147	3 982 899	0,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
IRLANDE					
USD	74 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	91 797	99 295	
USD	103 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	120 301	132 098	
USD	992 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	1 389 543	1 426 176	
USD	442 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	553 792	590 980	
USD	250 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 octobre 2032	343 387	343 891	
USD	400 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	561 501	565 017	
USD	156 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	212 383	225 704	
USD	158 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	214 374	225 935	
USD	158 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	213 812	227 424	
			3 700 890	3 836 520	0,2
CONGO					
USD	2 535 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	3 664 818	3 641 105	0,2
PÉROU					
USD	2 100 000	République du Pérou, 3 %, 15 janvier 2034	2 262 896	2 541 175	
USD	732 000	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30 avril 2028	968 861	1 018 497	
			3 231 757	3 559 672	0,1
PAYS-BAS					
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 4,38 %, 20 octobre 2028	152 654	171 367	
EUR	200 000	Cooperatieve Rabobank UA, convertibles, taux variable, 29 décembre 2026	302 482	323 517	
USD	284 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	372 508	396 905	
USD	705 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	954 327	1 066 332	
USD	988 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	1 387 046	1 458 359	
USD	20 000	Trivium Packaging Finance BV, 12,25 %, 15 janvier 2031	27 689	30 155	
			3 196 706	3 446 635	0,1
HONG KONG					
USD	2 349 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	3 226 431	3 429 588	0,1
BURKINA FASO					
USD	2 304 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	3 113 911	3 205 257	0,1
FRANCE					
USD	140 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	141 961	172 432	
EUR	200 000	BNP Paribas SA, taux variable, 19 janvier 2030	294 614	301 945	
EUR	449 000	République française, coupon zéro, 25 novembre 2030	685 193	637 481	
EUR	1 173 000	République française, coupon zéro, 25 novembre 2031	1 721 350	1 603 993	
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,38 %, 4 décembre 2031	141 623	144 577	
			2 984 741	2 860 428	0,1
OUZBÉKISTAN					
USD	1 560 000	République d'Ouzbékistan, 3,9 %, 19 octobre 2031	1 891 553	1 997 907	0,1
ÉQUATEUR					
USD	1 700 000	République d'Équateur, taux échelonné, 31 juillet 2040	1 316 828	1 579 350	0,1
PHILIPPINES					
USD	435 000	République des Philippines, 4,2 %, 29 mars 2047	526 638	517 237	
USD	475 000	République des Philippines, 4,63 %, 17 juillet 2028	631 227	671 718	
			1 157 865	1 188 955	0,0
COLOMBIE					
USD	700 000	République de Colombie, 7,5 %, 2 février 2034	943 664	1 026 260	0,0
URUGUAY					
USD	750 000	République orientale de l'Uruguay, 5,1 %, 18 juin 2050	993 251	993 089	0,0
BELGIQUE					
EUR	269 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2 %, 17 mars 2028	417 571	435 820	
USD	169 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	223 443	226 029	
			641 014	661 849	0,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
UKRAINE					
USD	96 147	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2029	78 164	92 397	
USD	26 260	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2030	15 140	19 347	
USD	168 258	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2034	100 071	132 106	
USD	98 130	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2034	41 033	57 134	
USD	192 294	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2035	112 338	148 172	
USD	82 927	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2035	45 418	56 446	
USD	69 106	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2036	37 216	47 040	
USD	24 037	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2036	13 744	18 295	
			443 124	570 937	0,0
POLOGNE					
USD	90 000	CANPACK SA/Eastern PA Land Investment Holding LLC, 3,13 %, 1er novembre 2025	115 579	125 020	0,0
CHINE					
CNY	40 000	République populaire de Chine, 2,69 %, 12 août 2026	8 067	7 912	0,0
Total des obligations			1 545 601 279	1 578 267 615	66,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			2 059 483 910	2 238 967 575	93,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(387 192)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			2 059 096 718	2 238 967 575	93,7
Contrat(s) de change à terme				(10 853 302)	(0,5)
Position(s) acheteur sur option(s)				118 549	0,0
Total du portefeuille de placements			2 059 096 718	2 228 232 822	93,2
Autres actifs (passifs) nets				162 477 637	6,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				2 390 710 459	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 460	USD	1 060	1,38	(14)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 662	USD	1 943	1,37	(40)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	14 463	USD	10 557	1,37	(218)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	35 984	USD	26 119	1,38	(338)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	49 921	USD	36 439	1,37	(753)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	429 530	USD	311 769	1,38	(4 032)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	176 912	USD	131 028	1,35	(5 302)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 727 115	USD	6 463 620	1,35	(261 537)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	32 871 082	USD	24 345 523	1,35	(985 088)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 144 562	USD	835 911	1,37	(16 052)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 218 812	USD	4 541 798	1,37	(87 217)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	21 465 789	USD	15 677 155	1,37	(301 052)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	103 049	USD	75 002	1,37	(985)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 540 292	USD	1 848 897	1,37	(24 271)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	30 322 465	USD	22 069 555	1,37	(289 709)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	66 189	USD	48 939	1,35	(1 868)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 265 102	USD	2 414 172	1,35	(92 173)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	12 298 159	USD	9 093 090	1,35	(347 173)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 142 967	USD	833 039	1,37	(13 660)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 210 142	USD	4 526 194	1,37	(74 222)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	21 435 860	USD	15 623 292	1,37	(256 195)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	51 597	USD	37 586	1,37	(537)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 271 946	USD	926 549	1,37	(13 250)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	15 182 714	USD	11 059 854	1,37	(158 157)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	762 227	USD	557 274	1,37	(11 516)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 303 084	USD	1 671 821	1,38	(18 145)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 141 448	USD	3 027 866	1,37	(62 572)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	12 513 472	USD	9 083 597	1,38	(98 587)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	14 295 246	USD	10 451 437	1,37	(215 982)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	43 193 386	USD	31 354 311	1,38	(340 297)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	114 753	USD	83 440	1,38	(984)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 828 811	USD	2 056 898	1,38	(24 265)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	33 766 397	USD	24 552 380	1,38	(289 647)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 730 783	GBP	935 900	1,85	(15 240)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	JPY	3 729 866 660	USD	25 366 766	147,04	56 828
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	65 315	USD	48 167	1,36	(1 669)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 307 706	USD	5 389 164	1,36	(186 750)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	27 647 056	USD	20 388 684	1,36	(706 526)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 300 401	USD	947 365	1,37	(14 962)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	7 065 539	USD	5 147 371	1,37	(81 294)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	24 388 481	USD	17 767 443	1,37	(280 606)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	85 074	USD	61 877	1,37	(754)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 097 182	USD	1 525 340	1,37	(18 582)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	25 033 240	USD	18 207 382	1,37	(221 804)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	USD	15 000 000	CAD	20 532 645	0,73	273 512
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	113 294	USD	83 154	1,36	(2 345)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 588 800	USD	4 102 007	1,36	(115 668)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	21 050 473	USD	15 450 398	1,36	(435 668)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 526 540	USD	1 114 548	1,37	(20 946)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 294 232	USD	6 055 731	1,37	(113 807)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	28 629 622	USD	20 902 874	1,37	(392 833)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	154 597	USD	112 503	1,37	(1 453)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 811 020	USD	2 773 345	1,37	(35 824)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	45 490 650	USD	33 104 332	1,37	(427 612)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	6 863 891	EUR	4 260 600	1,61	(103 025)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	18 novembre 2025	CAD	24 989 080	USD	18 000 000	1,39	(2 899)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	206 293	USD	151 535	1,36	(4 440)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	10 176 472	USD	7 475 252	1,36	(219 009)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	20 060 600	USD	14 600 000	1,37	(242 932)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	38 330 150	USD	28 155 881	1,36	(824 907)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 143 295	USD	835 911	1,37	(17 319)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 211 927	USD	4 541 798	1,37	(94 102)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	21 442 024	USD	15 677 155	1,37	(324 818)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	89 923	USD	65 627	1,37	(1 107)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 216 714	USD	1 617 785	1,37	(27 278)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	26 460 041	USD	19 310 860	1,37	(325 612)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	4 532 370	AUD	5 047 082	0,90	(103 789)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	9 947 312	EUR	6 117 000	1,63	(55 180)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	6 860 056	EUR	4 260 600	1,61	(106 859)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 612 999	JPY	171 209 000	0,01	(4 631)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	CAD	38 043 777	USD	27 668 000	1,38	(332 037)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	58 889	USD	43 296	1,36	(1 321)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 904 994	USD	2 135 786	1,36	(65 143)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	10 941 794	USD	8 044 538	1,36	(245 365)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	89 954	USD	65 627	1,37	(1 075)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	2 217 482	USD	1 617 785	1,37	(26 511)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	26 469 204	USD	19 310 860	1,37	(316 449)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	USD	35 000 000	CAD	47 913 250	0,73	634 449
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	199 123	USD	146 123	1,36	(4 083)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	9 822 797	USD	7 208 279	1,36	(201 416)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	20 058 940	USD	14 600 000	1,37	(244 592)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	36 998 018	USD	27 150 314	1,36	(758 644)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 107 922	USD	807 444	1,37	(13 168)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 019 734	USD	4 387 128	1,37	(71 544)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	20 778 620	USD	15 143 270	1,37	(246 953)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	93 845	USD	68 190	1,38	(739)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 313 408	USD	1 680 962	1,38	(18 217)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	27 614 237	USD	20 064 986	1,38	(217 446)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 563 957	CHF	905 400	1,73	(27 110)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	130 076	GBP	69 600	1,87	230
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	900 210	GBP	483 000	1,86	(879)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	892 078	JPY	95 238 500	0,01	(7 762)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	JPY	6 260 575 300	CAD	58 641 417	106,76	510 221
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(10 853 302)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) –						
301	540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	1 787 576	118 549
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							1 787 576 118 549

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 475	(1 475)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 475	(1 475)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(12 328)	1 475	-	(10 853)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(12 328)	1 475	-	(10 853)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	256	(256)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	256	(256)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 946)	256	-	(4 690)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 946)	256	-	(4 690)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	50 538	50 376	99,7
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	96 888	6,0
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	15 155	2,5
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	17 459	2,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 391 316	33 760	2,4
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	9 636	1,7
Fonds d'immobilier mondial CI	379 752	5 165	1,4
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	9 893	1,1
Ishares Core Canadian Universe Bond Index ETF	8 527 341	15 311	0,2
VanEck Gold Miners ETF	30 957 046	13 223	-
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 904 701	6 809	-
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	26 541 850	1 085	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	50 027	49 867	99,7
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	93 479	6,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	32 762	4,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	17 248	2,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	27 282	2,0
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	7 927	1,3
Fonds d'immobilier mondial CI	398 023	4 463	1,1
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	6 898	1,1
Ishares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	40 608	0,3
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	24 059	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	2 083	-
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 909 279	2 790	-
FNB de prêt privilégié Invesco	11 729 297	870	-
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	22 867 446	1 147	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	351	434
Paielements indirectst	137	140

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 179 782	26 971 640	1 056 778	1 380 022	645 431	655 626	5 437 620	5 823 832
Parts rachetables émises	1 299 259	1 457 900	21 479	50 481	39 476	50 559	379 954	718 766
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	610 580	697 581	26 923	32 652	10 924	9 733	164 934	172 544
Parts rachetables rachetées	(2 754 976)	(4 499 059)	(65 513)	(284 188)	(52 142)	(53 574)	(643 166)	(1 448 216)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 334 645	24 628 062	1 039 667	1 178 967	643 689	662 344	5 339 342	5 266 926

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	300 532 229	319 992 698	2 955 832	3 642 863	483 582	362 614	756 807	651 749
Parts rachetables émises	28 684 247	19 565 958	89 844	51 764	38 982	145 078	135 366	282 382
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12 361 245	12 762 490	108 676	136 272	16 717	14 166	30 025	25 703
Parts rachetables rachetées	(47 170 464)	(51 453 823)	(458 669)	(646 136)	(47 035)	(55 154)	(107 799)	(277 292)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	294 407 257	300 867 323	2 695 683	3 184 763	492 246	466 704	814 399	682 542

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
 Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,17
Série E	1,650	0,15
Série EF	0,650	0,15
Série F	0,750	0,17
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série O		
	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série P		
	Payés directement par les investisseurs	
Série W		0,11

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	96 429	166 042
Garanties (hors trésorerie)	101 728	174 644

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	127	101
Charges	(41)	(31)
Revenu tiré des prêts de titres	86	70
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	32,5	30,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	15 155
Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	50 376
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	9 893
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	9 636
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	5 165
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	33 760
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	96 888
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	17 459

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	32 762
Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	49 867
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	6 898
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	7 927
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	4 463
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	27 282
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	93 479
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	17 248

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l’inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations - Canada	41,1
Obligations - É.-U.	12,6
Autres actifs (passifs) nets	8,5
Actions - Fonds	7,9
Actions - Canada	7,6
Actions - É.-U.	6,2
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	4,9
Obligations - R.-U.	1,2
Obligations - Indonésie	0,5
Obligations - Mexique	0,5
Obligations - Allemagne	0,4
Obligations - Macao	0,4
Actions - Australie	0,3
Actions - France	0,3
Actions - Allemagne	0,3
Actions - Pays-Bas	0,3
Obligations - Espagne	0,3
Obligations - Nigeria	0,3
Obligations - Zambie	0,3
Obligations - Émirats Arabes Unis	0,3
Obligations - République Dominicaine	0,3
Obligations - Chili	0,3
Obligations - Îles Caïmans	0,3
Obligations - Japon	0,3
Obligations - Oman	0,3
Obligations - Inde	0,3
Actions - Nouvelle-Zélande	0,2
Obligations - Brésil	0,2
Obligations - Afrique du Sud	0,2
Obligations - Arabie Saoudite	0,2
Obligations - Luxembourg	0,2
Obligations - Qatar	0,2
Obligations - Paraguay	0,2
Obligations - Égypte	0,2
Obligations - Côte d'Ivoire	0,2
Obligations - Suisse	0,2
Obligations - Guatemala	0,2
Obligations - Congo	0,2
Obligations - Israël	0,2
Obligations - Pérou	0,2
Obligations - Panama	0,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025 (suite)

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur (suite)	
Option(s)	0,2
Actions - Suisse	0,1
Actions - Brésil	0,1
Obligations - Burkina Faso	0,1
Obligations - Irlande	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Australie	0,1
Obligations - France	0,1
Obligations - Colombie	0,1
Obligations - Hong Kong	0,1
Obligations - Ouzbékistan	0,1
Actions - Japon	0,0
Obligations - Philippines	0,0
Obligations - Equateur	0,0
Obligations - Belgique	0,0
Obligations - Ukraine	0,0
Obligations - Pologne	0,0
Obligations - Chine	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	5,9
AA/Aa/A+	31,9
A	2,0
BBB/Baa/B++	12,3
BB/Ba/B+	10,7
B	2,3
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	1,0
Total	66,2

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite) au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	7,2
AA/Aa/A+	4,3
A	7,5
BBB/Baa/B++	25,7
BB/Ba/B+	14,6
B	3,0
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	1,1
Total	63,5

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions, des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 66 070 000 \$ (68 368 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Yen japonais	8 178	91 875	100 053	4,2
Euro	50 650	(23 936)	26 714	1,1
Dollar australien	15 235	(4 636)	10 599	0,4
Dollar américain	830 996	(823 272)	7 724	0,3
Livre sterling	6 582	(2 777)	3 805	0,2
Franc suisse	3 194	(1 591)	1 603	0,1
Dollar néo-zélandais	1 168	-	1 168	0,0
Couronne suédoise	58	-	58	0,0
Renminbi chinois	8	-	8	0,0
Total	916 069	(764 337)	151 732	6,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	895 642	(805 645)	89 997	3,7
Yen japonais	7 888	58 011	65 899	2,7
Euro	45 681	(27 656)	18 025	0,7
Dollar australien	13 603	(3 688)	9 915	0,4
Franc suisse	2 499	(1 246)	1 253	0,1
Dollar néo-zélandais	601	-	601	0,0
Livre sterling	1 141	(895)	246	0,0
Couronne suédoise	56	-	56	0,0
Renminbi chinois	8	-	8	0,0
Total	967 119	(781 119)	186 000	7,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 173 000 \$ (18 600 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	149 657	418 259	328 157	682 195	1 578 268

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	282 419	299 470	281 030	673 526	1 536 445

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 603 000 \$ (15 742 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	380 029	-	5 911	385 940
Obligations	-	1 561 235	17 033	1 578 268
Fonds	89 301	-	114 347	203 648
Fonds négocié(s) en bourse	71 112	-	-	71 112
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(10 853)	-	(10 853)
Option(s)	119	-	-	119
Total	540 561	1 550 382	137 291	2 228 234

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	366 622	-	5 574	372 196
Obligations	-	1 519 218	17 227	1 536 445
Fonds	81 612	-	110 727	192 339
Fonds négocié(s) en bourse	119 144	-	-	119 144
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 690)	-	(4 690)
Option(s)	3 992	-	-	3 992
Total	571 370	1 514 528	133 528	2 219 426

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(458)	-	-	(458)
Total	(458)	-	-	(458)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	5 574	-	-	-	-	-	337	5 911
Obligations	17 227	1 156	(754)	-	-	66	(662)	17 033
Fonds	110 727	1 238	-	-	-	-	2 382	114 347
Total	133 528	2 394	(754)	-	-	66	2 057	137 291

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 2 057 565 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	7 051	-	(2 316)	-	-	2 289	(1 450)	5 574
Obligations	17 666	619	(2 502)	-	-	(279)	1 723	17 227
Fonds	97 301	62 221	(56 853)	-	-	(1 789)	9 847	110 727
Total	122 018	62 840	(61 671)	-	-	221	10 120	133 528

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 10 857 331 \$.

Fonds de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	96 888 028	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	93 478 802	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	175 228	200 707
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 764	2 430
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	69	10
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	1 425	3 333
Montant à recevoir pour la vente de placements	7 533	9 639
Montant à recevoir pour la souscription de parts	133	61
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1 792	2 021
Rabais sur frais à recevoir	-	20
Autres comptes débiteurs	-	-
	192 944	218 221
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	190	105
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	19
Frais d'administration à payer	1	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6 469	9 970
Montant à payer pour le rachat de parts	430	405
Autres comptes créditeurs	-	-
	7 096	10 502
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	185 848	207 719

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	100 610	111 708	9,16	9,09	10 980 509	12 284 529
Série AH	96	96	8,45*	8,31*	8 190	8 060
Série AT5	1	1	7,80	7,80	130	126
Série E	5 446	6 001	9,09	9,03	598 828	664 598
Série EF	4 347	5 687	8,95	8,88	485 969	640 673
Série F	57 977	66 736	9,32	9,25	6 218 436	7 210 870
Série FH	1 273	683	8,44*	8,31*	108 405	57 095
Série FT5	1	1	7,97	7,94	130	126
Série I	7 468	7 816	9,08	9,02	822 103	866 841
Série IH	11	11	8,36*	8,22*	995	971
Série IT5	35	37	8,32	8,26	4 188	4 474
Série O	5 553	5 926	9,34	9,26	594 863	639 798
Série P	2 128	2 086	8,63	8,57	246 462	243 513
Série PH	11	11	8,40*	8,27*	985	962
Série W	879	895	8,69	8,62	101 120	103 793
Série WH	12	24	8,40*	8,26*	989	2 013

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH et WH est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4 040	4 807
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	48	(22)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 108	(2 977)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 262	11 873
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	7 458	13 681
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	8	25
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 454)	164
Rabais sur frais	30	43
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1 416)	232
Total des revenus	6 042	13 913
Charges		
Frais de gestion (note 5)	935	1 251
Frais d'administration (note 5)	157	213
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	3
Taxe de vente harmonisée	128	171
Autres frais	-	-
Total des charges	1 231	1 641
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 811	12 272

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 455	5 950	0,21	0,40	11 593 864	14 908 287
Série AH	-	87	(0,01)	0,56	8 117	155 712
Série AT5	-	-	0,20	0,37	128	121
Série E	140	361	0,22	0,42	626 411	864 805
Série EF	120	401	0,21	0,43	577 946	925 697
Série F	1 565	4 403	0,23	0,43	6 662 745	10 148 788
Série FH	22	33	0,27	0,55	79 056	61 278
Série FT5	-	17	0,23	0,39	128	42 281
Série I	236	417	0,29	0,34	825 409	1 237 668
Série IH	-	1	0,08	0,64	982	1 124
Série IT5	1	6	0,26	0,39	4 371	15 094
Série O	179	430	0,29	0,47	626 328	913 804
Série P	66	96	0,27	0,47	245 585	207 065
Série PH	-	1	0,07	0,63	972	1 110
Série W	27	61	0,27	0,45	100 283	135 255
Série WH	-	8	(0,40)	0,54	1 148	16 019

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série AT5		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	111 708	145 464	96	1 733	1	1	6 001	8 011
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 455	5 950	-	87	-	-	140	361
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(936)	(529)	(1)	(6)	-	-	(55)	(34)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(813)	(1 706)	(1)	(21)	-	-	(48)	(108)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 749)	(2 235)	(2)	(27)	-	-	(103)	(142)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 777	4 662	-	98	-	-	53	22
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 621	2 065	2	27	-	-	96	128
Rachat de parts rachetables	(18 202)	(28 934)	-	(779)	-	-	(741)	(1 018)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11 804)	(22 207)	2	(654)	-	-	(592)	(868)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 098)	(18 492)	-	(594)	-	-	(555)	(649)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	100 610	126 972	96	1 139	1	1	5 446	7 362

	Série EF		Série F		Série FH		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 687	8 223	66 736	98 268	683	813	1	326
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120	401	1 565	4 403	22	33	-	17
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(54)	(39)	(640)	(432)	(10)	(3)	-	(2)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(47)	(127)	(557)	(1 393)	(9)	(10)	-	(6)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(101)	(166)	(1 197)	(1 825)	(19)	(13)	-	(8)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	57	288	2 249	5 287	613	82	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	74	135	989	1 514	6	7	-	8
Rachat de parts rachetables	(1 490)	(681)	(12 365)	(19 690)	(32)	(219)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 359)	(258)	(9 127)	(12 889)	587	(130)	-	8
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 340)	(23)	(8 759)	(10 311)	590	(110)	-	17
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 347	8 200	57 977	87 957	1 273	703	1	343

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série IH		Série IT5		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 816	19 205	11	13	37	170	5 926	8 806
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	236	417	-	1	1	6	179	430
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(98)	(59)	-	-	-	(1)	(72)	(46)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(85)	(190)	-	(1)	-	(2)	(63)	(149)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(183)	(249)	-	(1)	-	(3)	(135)	(195)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	580	594	-	-	-	6	140	183
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	183	248	-	-	-	-	132	195
Rachat de parts rachetables	(1 164)	(11 442)	-	(3)	(3)	(118)	(689)	(1 471)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(401)	(10 600)	-	(3)	(3)	(112)	(417)	(1 093)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(348)	(10 432)	-	(3)	(2)	(109)	(373)	(858)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 468	8 773	11	10	35	61	5 553	7 948

	Série P		Série PH		Série W		Série WH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 086	1 571	11	13	895	1 148	24	215
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66	96	-	1	27	61	-	8
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(26)	(10)	-	-	(11)	(6)	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(23)	(31)	-	-	(9)	(21)	-	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(49)	(41)	-	-	(20)	(27)	-	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	15	191	-	-	25	381	-	6
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	49	41	-	-	20	27	-	4
Rachat de parts rachetables	(39)	(35)	-	(4)	(68)	(459)	(12)	(207)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	25	197	-	(4)	(23)	(51)	(12)	(197)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42	252	-	(3)	(16)	(17)	(12)	(193)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 128	1 823	11	10	879	1 131	12	22

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	207 719	293 980
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 811	12 272
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 903)	(1 168)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(1 655)	(3 768)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 558)	(4 936)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 509	11 800
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 172	4 399
Rachat de parts rachetables	(34 805)	(65 060)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(23 124)	(48 861)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21 871)	(41 525)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	185 848	252 455

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 811	12 272
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 108)	2 977
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 262)	(11 873)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	175	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	729 768	297 158
Achat de placements et de dérivés	(702 264)	(248 995)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	1 908	116
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	229	363
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(13)	(12)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	20	(22)
Amortissement des produits d'intérêts	(34)	(24)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	31 238	51 971
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(386)	(537)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 184	10 721
Montant versé au rachat de parts rachetables	(32 527)	(65 585)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(26 729)	(55 401)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(175)	(11)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 509	(3 430)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 430	5 028
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	6 764	1 587
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 235	5 142
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
	1 530 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	1 611 576	1 300 231	
	400 000	407 International Inc., 3,98 %, 11 septembre 2052	448 948	354 512	
	755 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avril 2051	755 000	621 049	
	1 000 000	Aéroports de Montréal, série N, 3,36 %, 24 avril 2047	1 008 883	827 516	
	980 000	Aéroports de Montréal, série R, 3,03 %, 21 avril 2050	961 605	750 541	
USD	265 000	Air Canada, 3,88 %, 15 août 2026	350 059	365 788	
	365 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	352 175	364 772	
	240 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	255 115	262 466	
	85 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 9, 3,86 %, 26 septembre 2032	85 000	85 249	
	865 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 novembre 2030	865 000	821 643	
	605 000	AltaLink LP, 3,72 %, 3 décembre 2046	617 844	526 045	
	140 000	AltaLink LP, 4,74 %, 22 mai 2054	140 000	140 708	
	970 000	AtkinsRéalis Group Inc., série 8, 5,7 %, 26 mars 2029	971 684	1 008 659	
	1 090 000	ATS Corp., 6,5 %, 21 août 2032	1 095 063	1 111 732	
	2 790 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	2 787 131	2 792 715	
	575 000	Bell Canada, 3,55 %, 2 mars 2026	575 788	575 644	
	310 000	Bell Canada, 4,55 %, 9 février 2030	318 909	322 819	
	185 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	184 345	196 675	
	540 000	Bell Canada, 5,25 %, 15 mars 2029	569 030	572 647	
USD	450 000	Bell Canada, convertibles, taux variable, 15 septembre 2055	643 298	655 124	
	1 300 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	1 301 288	1 329 014	
	1 025 000	Bell Canada, série M-64, 3,65 %, 14 août 2029	1 024 549	1 033 731	
	260 000	Bell Canada, série M-65, 4,3 %, 14 mars 2033	259 522	263 607	
	125 000	Bell Canada, série M-66, 4,7 %, 14 mars 2036	124 684	127 198	
	125 000	Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	124 345	126 178	
	1 035 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, convertibles, taux variable, 1er septembre 2055	1 035 000	1 054 433	
	530 000	Brookfield Renewable Partners ULC, convertibles, taux variable, 12 mars 2055	532 120	536 602	
USD	250 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2085	342 138	357 722	
	520 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,2 %, 10 juin 2035	519 116	525 363	
	515 000	Canadian Utilities Ltd., 4,41 %, 24 juin 2035	515 000	528 696	
	1 035 000	Capital Power Corp., 5,82 %, 15 septembre 2028	1 097 059	1 103 845	
	115 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	115 000	129 436	
	500 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	520 590	554 492	
	1 460 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	1 480 897	1 475 202	
	1 415 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	1 398 133	1 422 067	
	1 000 000	Chartwell résidences pour retraités, 6 %, 8 décembre 2026	1 034 701	1 034 280	
	265 000	Chartwell résidences pour retraités, série D, 4,4 %, 5 novembre 2029	264 454	271 817	
	520 000	Chartwell résidences pour retraités, série E, 3,65 %, 6 mai 2028	519 204	524 023	
	525 000	FPI Propriétés de Choix, 4,29 %, 16 janvier 2030	525 000	541 616	
	530 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	529 979	563 086	
	540 000	FPI Propriétés de Choix, 5,4 %, 1er mars 2033	574 310	584 636	
	515 000	FPI Propriétés de Choix, série W, 4,63 %, 8 août 2035	515 000	523 078	
	180 000	Cineplex Inc., 7,63 %, 31 mars 2029	186 075	189 315	
	530 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	530 000	523 624	
	255 000	Definity Financial Corp., 3,71 %, 12 septembre 2030	255 000	256 483	
	255 000	Definity Financial Corp., 4,39 %, 12 septembre 2035	255 000	256 653	
	1 405 000	FPI industriel Dream, série C, 2,06 %, 17 juin 2027	1 405 000	1 381 122	
	525 173	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	525 173	459 304	
	1 160 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1er avril 2050	1 186 363	967 049	
	440 000	Enbridge Gas Inc., 4,16 %, 12 septembre 2035	439 965	441 441	
	515 000	Enbridge Gas Inc., 4,84 %, 12 septembre 2055	514 516	517 310	
	1 080 000	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 octobre 2053	1 218 996	1 221 628	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	135 000	Enbridge Gas Inc., 5,7 %, 6 octobre 2033	144 516	151 606	
	355 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	354 904	361 376	
	125 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2055	125 000	125 457	
	1 280 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	1 295 137	1 309 422	
	220 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	231 287	265 633	
	515 000	Energir LP, 4,65 %, 20 mai 2055	514 418	508 384	
	470 000	ENMAX Corp., 3,77 %, 6 juin 2030	470 000	475 717	
	270 000	EPCOR Utilities Inc., 4,99 %, 31 mai 2054	297 648	279 944	
	690 000	Banque Équitable, 3,91 %, 17 décembre 2027	688 927	698 106	
	1 540 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5,1 %, 16 août 2055	1 534 133	1 564 427	
	430 000	Finning International Inc., 4,78 %, 13 février 2029	445 424	448 764	
	2 115 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1er mars 2028	2 085 876	2 122 853	
	525 000	FPI First Capital, série D, 4,51 %, 3 juin 2030	524 974	541 617	
	805 000	First National Financial Corp., série 3, 2,96 %, 17 novembre 2025	805 000	804 809	
	2 060 066	First Nations ETF LP, série 1A, 4,14 %, 31 décembre 2041	2 093 023	2 020 226	
	135 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,61 %, 13 septembre 2027	135 000	136 689	
	125 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,82 %, 11 septembre 2028	125 000	126 661	
	245 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 23 mai 2031	247 459	251 933	
	125 000	Fortis Inc., convertibles, taux variable, 4 décembre 2055	125 000	126 379	
	255 000	FortisAlberta Inc., 4,76 %, 7 juillet 2055	255 000	255 129	
	1 065 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	1 065 000	1 096 730	
	300 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	279 067	283 384	
	1 620 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er août 2027	1 620 868	1 620 953	
	4 635 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	4 636 845	4 637 972	
	5 625 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	4 529 697	4 736 276	
	35 960 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	35 436 105	36 195 373	
	890 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	689 439	737 490	
	560 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	559 026	437 383	
	125 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,57 %, 5 septembre 2028	125 000	125 948	
	835 000	Société financière IGM Inc., 6 %, 10 décembre 2040	1 099 695	946 477	
	1 075 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	1 075 474	1 016 356	
	1 085 000	Intact Corporation financière, convertibles, taux variable, 31 mars 2081	1 085 000	1 083 150	
	260 000	Intact Corporation financière, taux variable, 21 mars 2060	260 000	253 764	
	950 000	Inter Pipeline Ltd., 5,71 %, 29 mai 2030	998 773	1 024 190	
	425 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	445 914	446 941	
	595 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	595 000	590 360	
	1 560 000	Inter Pipeline Ltd., série 14, 5,85 %, 18 mai 2032	1 646 861	1 698 711	
	260 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	260 000	268 268	
	265 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	265 000	269 367	
	505 000	Keyera Corp., série 7, 4,57 %, 15 octobre 2035	504 990	508 321	
	515 000	Keyera Corp., série 8, 5,31 %, 15 octobre 2055	514 985	521 648	
	220 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	219 991	222 712	
	515 000	Maritime Electric Co., Ltd., 4,94 %, 9 juillet 2055	515 000	522 520	
	75 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	74 513	74 729	
	390 000	MCAP Commercial LP, 4,82 %, 4 mars 2030	390 000	396 488	
	255 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	260 891	234 326	
	2 230 000	Administration portuaire de Montréal, série A, 3,24 %, 22 mars 2051	2 230 000	1 721 009	
	2 595 000	Banque Nationale du Canada, série 1, convertibles, taux variable, 15 novembre 2080	2 590 056	2 598 515	
	515 000	Newfoundland Power Inc., série AT, 4,91 %, 18 août 2055	515 000	522 423	
	1 417 826	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série C, 3,75 %, 31 mars 2033	1 417 826	1 408 858	
	1 159 724	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série D, 3,74 %, 31 décembre 2032	1 159 724	1 156 111	
USD	270 000	NOVA Chemicals Corp., 8,5 %, 15 novembre 2028	410 447	393 683	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	955 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	953 067	954 634	
	600 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1er février 2030	602 849	597 381	
	1 545 000	Pembina Pipeline Corp., 3,62 %, 3 avril 2029	1 541 756	1 559 756	
	1 100 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049	1 147 684	1 005 779	
	380 000	Pembina Pipeline Corp., 5,02 %, 12 janvier 2032	395 280	402 767	
	140 000	Pembina Pipeline Corp., 5,22 %, 28 juin 2033	139 940	149 652	
	2 020 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	2 024 115	1 924 056	
	2 250 000	FPI RioCan, 4 %, 1er mars 2028	2 251 705	2 287 528	
	510 000	FPI RioCan, 4,67 %, 1er mars 2032	509 757	522 222	
	1 290 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	1 290 365	1 305 484	
	620 000	Rogers Communications Inc., 5,8 %, 21 septembre 2030	671 193	679 112	
	1 390 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 novembre 2039	1 861 003	1 630 888	
	185 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	184 676	189 010	
	1 380 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	1 384 358	1 391 791	
USD	870 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082	1 212 717	1 203 367	
	5 620 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	5 628 154	5 625 684	
	680 000	Secure Waste Infrastructure Corp., 6,75 %, 22 mars 2029	682 178	708 050	
	790 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	782 100	803 578	
	1 690 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 novembre 2048	1 687 347	1 333 820	
	520 000	Stantec Inc., 4,37 %, 10 juin 2032	520 000	529 533	
	775 000	Stonlasec8 Indigenous Holdings LP, 4,52 %, 11 juillet 2055	775 000	781 170	
	515 000	Suncor Énergie Inc., 5,6 %, 17 novembre 2025	517 328	516 665	
	1 260 000	TELUS Corp., 5,6 %, 9 septembre 2030	1 354 063	1 368 151	
	775 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	787 851	837 503	
	775 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	782 443	813 117	
	1 045 000	TELUS Corp., série CAG, 5,25 %, 15 novembre 2032	1 095 348	1 121 078	
	370 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 10 septembre 2031	370 000	372 195	
	1 160 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,58 %, 20 février 2035	1 160 000	1 183 011	
	1 605 000	TransCanada PipeLines Ltd., 5,28 %, 15 juillet 2030	1 697 351	1 723 721	
	185 000	TransCanada PipeLines Ltd., convertibles, taux variable, 15 février 2056	185 000	187 085	
	775 000	Trillium M Project Co., GP, série A, 4,85 %, 30 avril 2043	775 000	814 043	
	520 000	Trillium M Project Co., GP, série B, 5,19 %, 31 octobre 2062	520 000	547 076	
	1 025 000	Urbacon DC LP, catégorie A2, série 25-1, rachetables, 4,51 %, 25 août 2055	1 025 000	1 042 189	
	1 290 000	Vidéotron Ltée, 3,63 %, 15 juin 2028	1 287 265	1 292 764	
USD	1 530 000	Vidéotron Ltée, 5,7 %, 15 janvier 2035	2 123 684	2 171 723	
	255 000	Whitecap Resources Inc., série 2, 3,76 %, 19 juin 2028	255 000	257 529	
	615 000	Wolf Midstream Canada LP, 5,95 %, 18 juillet 2033	614 920	635 308	
	1 025 000	Wolf Midstream Canada LP, 6,4 %, 18 juillet 2029	1 038 834	1 072 299	
			157 272 874	156 346 873	84,0
		É.-U.			
USD	135 000	Advance Auto Parts Inc., 7 % 1er août 2030	185 186	193 557	
USD	205 000	Advance Auto Parts Inc., 7,38 % 1er août 2033	281 209	294 592	
	470 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	478 742	492 255	
USD	1 025 000	Bunge Limited Finance Corp., 3,2 %, 21 avril 2031	1 269 940	1 336 179	
USD	750 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1er octobre 2050	981 613	611 809	
USD	255 000	Eli Lilly & Co., 5,55 %, 15 octobre 2055	351 098	365 590	
USD	255 000	Eli Lilly & Co., 5,65 %, 15 octobre 2065	352 024	366 849	
USD	215 000	Expand Energy Corp., 5,38 %, 15 mars 2030	289 303	304 347	
USD	125 000	Foundry JV Holdco LLC, 6,25 %, 25 janvier 2035	182 820	186 407	
	515 000	McDonald's Corp., 4,11 %, 21 août 2032	515 000	526 755	
	1 035 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 3,83 %, 12 juin 2030	1 035 000	1 051 856	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	170 000	Oracle Corp., 5,5 %, 3 août 2035	247 417	242 987	
USD	365 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	496 587	518 095	
USD	180 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6 %, 1er février 2033	256 928	257 188	
USD	300 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mars 2032	437 354	431 214	
	1 035 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	1 035 000	1 049 309	
	1 515 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	1 158 186	1 201 093	
	565 000	Verizon Communications Inc., 4,05 %, 22 mars 2051	485 460	479 928	
USD	525 000	Viatis Inc., 2,7 %, 22 juin 2030	697 557	658 261	
USD	740 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2050	970 454	896 882	
			11 706 878	11 465 153	6,2
R.-U.					
	755 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	754 260	756 954	
	1 620 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	1 625 294	1 634 139	
	515 000	Heathrow Funding Ltd., 4,9 %, 6 août 2037	515 000	531 767	
			2 894 554	2 922 860	1,6
CHILI					
USD	140 000	LATAM Airlines Group SA, 7,88 %, 15 avril 2030	192 974	202 963	0,1
Total des obligations			172 067 280	170 937 849	91,9
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
	1 600 000	Enbridge Inc., billet à escompte	1 594 480	1 594 480	
	2 700 000	Enbridge Inc., 2,828 %, 20 octobre 2025	2 695 583	2 695 583	
			4 290 063	4 290 063	2,3
Total des placement(s) à court terme			4 290 063	4 290 063	2,3
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			176 357 343	175 227 912	94,2
Contrat(s) de change à terme				(72 151)	(0,0)
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)				(49 144)	(0,0)
Total du portefeuille de placements			176 357 343	175 106 617	94,2
Autres actifs (passifs) nets				10 741 449	5,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				185 848 066	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 111	USD	2 234	1,39	5
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 423	USD	1 024	1,39	(2)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	7 057	USD	5 111	1,38	(51)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	17 271 879	USD	12 488 940	1,38	(95 901)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	1 089 356	CAD	1 500 000	0,73	14 917
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	887 948	CAD	1 227 021	0,72	7 807
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	68 144	CAD	94 165	0,72	599
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	14 059	CAD	19 412	0,72	139
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	8 214	CAD	11 321	0,73	103
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	8 246	CAD	11 395	0,72	73
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	8 209	CAD	11 343	0,72	72
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	8 207	CAD	11 341	0,72	72
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	1 535	CAD	2 122	0,72	12
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	759	CAD	1 049	0,72	6
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	31	CAD	44	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	33	CAD	46	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	33	CAD	46	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	4	CAD	6	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	180	CAD	250	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	686	CAD	954	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	32	CAD	44	0,72	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	4 419	CAD	6 148	0,72	(2)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(72 151)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)								
Contrat(s)	Nom du contrat		Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur		Profit (perte)
	à terme standardisé					du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	latent(e) (\$)
(216)	S&P 500 E-mini	19 décembre 2025	112,65	USD	(33 863 062)	(33 818 310)	44 752	
(17)	S&P 500 E-mini	19 décembre 2025	116,09	USD	(2 746 651)	(2 840 547)	(93 896)	
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(36 658 857)	(49 144)	

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	24	(24)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	24	(24)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(96)	24	-	(72)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(96)	24	-	(72)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	10	(10)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	10	(10)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(105)	10	-	(95)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(105)	10	-	(95)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AH		Série AT5		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 284 529	16 477 657	8 060	161 226	126	120	664 598	913 363
Parts rachetables émises	527 558	524 555	1	8 782	-	-	5 973	2 590
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	179 571	232 552	129	2 513	4	3	10 666	14 483
Parts rachetables rachetées	(2 011 149)	(3 269 168)	-	(69 809)	-	-	(82 409)	(115 145)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 980 509	13 965 596	8 190	102 712	130	123	598 828	815 291

	Série EF		Série F		Série FH		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	640 673	954 266	7 210 870	10 932 868	57 095	75 247	126	41 805
Parts rachetables émises	6 362	32 814	244 434	586 172	53 573	7 325	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8 393	15 548	107 733	167 460	549	675	4	1 067
Parts rachetables rachetées	(169 459)	(78 791)	(1 344 601)	(2 182 689)	(2 812)	(20 213)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	485 969	923 837	6 218 436	9 503 811	108 405	63 034	130	42 872

	Série I		Série IH		Série IT5		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	866 841	2 192 507	971	1 221	4 474	21 111	639 798	979 558
Parts rachetables émises	64 481	67 545	-	-	-	762	15 202	19 993
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	20 430	28 237	24	27	3	22	14 335	21 555
Parts rachetables rachetées	(129 649)	(1 315 343)	-	(300)	(289)	(14 549)	(74 472)	(162 798)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	822 103	972 946	995	948	4 188	7 346	594 863	858 308

	Série P		Série PH		Série W		Série WH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	243 513	188 997	962	1 204	103 793	137 139	2 013	20 044
Parts rachetables émises	1 771	23 120	-	-	2 837	45 448	-	464
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 715	4 912	23	26	2 380	3 279	27	341
Parts rachetables rachetées	(4 537)	(4 113)	-	(290)	(7 890)	(54 710)	(1 051)	(18 883)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	246 462	212 916	985	940	101 120	131 156	989	1 966

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,250	0,17
Série AH	1,250	0,17
Série AT5	1,250	0,17
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,750	0,17
Série FH	0,750	0,17
Série FT5	0,750	0,17
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série IH	investisseurs	investisseurs
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série IT5	investisseurs	investisseurs
	Payés directement par les	
Série O	investisseurs	0,15
	Payés directement par les	
Série P	investisseurs	0,17
	Payés directement par les	
Série PH	investisseurs	0,17
	Payés directement par les	
Série W	investisseurs	0,11
	Payés directement par les	
Série WH	investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	57 044	39 921
Garanties (hors trésorerie)	61 824	41 943

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	12	36
Charges	(4)	(11)
Revenu tiré des prêts de titres	8	25
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,3	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Canada	71,1
É.-U.	22,0
Autres actifs (passifs) nets	3,4
R.-U.	2,4
Pays-Bas	0,6
Japon	0,2
France	0,2
Brésil	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	25,5
AA/Aa/A+	54,8
A	2,8
BBB/Baa/B++	7,6
BB/Ba/B+	3,6
Total	94,3

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	16,3
AA/Aa/A+	3,5
A	13,3
BBB/Baa/B++	55,2
BB/Ba/B+	8,3
Total	96,6

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	15 793	(14 508)	1 285	0,7
Total	15 793	(14 508)	1 285	0,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 129 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	7 508	17 673	27 529	122 518	175 228

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	8 809	17 366	22 888	151 644	200 707

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 811 000 \$ (3 197 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	170 938	-	170 938
Placement(s) à court terme	-	4 290	-	4 290
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(72)	-	(72)
Total	-	175 156	-	175 156

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(49)	-	-	(49)
Total	(49)	-	-	(49)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	200 707	-	200 707
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(95)	-	(95)
Total	-	200 612	-	200 612

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 857 108	2 139 242
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	479
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	19 589	4 496
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	8 889	11 229
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	850	600
Autres comptes débiteurs	6 006	4 766
	2 892 442	2 160 812
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	1 432	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	15	35
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	847	6 936
Montant à payer pour le rachat d'actions	27 242	8 867
Autres comptes créditeurs	6 181	3 112
	35 717	18 950
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 856 725	2 141 862

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	996 557	852 094	11,60	11,47	85 917 502	74 308 373
Actions DA	6 409	2 707	10,35	10,23	619 496	264 625
Actions AT8	689	510	5,31	5,47	129 759	93 278
Actions F	736 215	376 246	14,21	14,03	51 794 547	26 813 083
Actions DF	2 235	3 519	10,38	10,25	215 243	343 339
Actions I	510 369	319 121	14,48	14,28	35 252 633	22 346 107
Actions DI	1	-	10,01	-	100	-
Actions IT8	24	65	5,66	5,81	4 229	11 119
Actions P	572 504	557 400	11,70	11,54	48 944 035	48 308 728
Actions W	31 722	30 200	11,68	11,52	2 716 788	2 621 976

Catégorie de société marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	36 269	27 572
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	21	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	36 290	27 575
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	36 290	27 575
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 129	909
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	660	262
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	6
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	271	107
Autres frais	-	-
Total des charges	3 061	1 285
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	33 229	26 290
Impôts sur le revenu	3 068	1 442
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30 161	24 848

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	10 309	7 891	0,13	0,22	78 322 919	35 296 941
Actions DA	56	2	0,12	0,06	487 084	30 883
Actions AT8	8	11	0,06	0,12	117 210	91 877
Actions F	6 288	4 151	0,18	0,29	35 057 680	14 119 657
Actions DF	38	1	0,13	0,07	282 013	6 860
Actions I	5 439	5 931	0,19	0,31	28 056 462	19 099 675
Actions DI	-	-	0,01	-	100	-
Actions IT8	-	3	0,08	0,13	5 167	20 308
Actions P	7 697	6 520	0,16	0,24	48 380 287	26 801 344
Actions W	326	338	0,16	0,25	2 095 480	1 370 004

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions DA		Actions AT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	852 094	185 156	2 707	-	510	497	376 246	118 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 309	7 891	56	2	8	11	6 288	4 151
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(26)	(21)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(26)	(21)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	599 605	647 629	8 579	833	200	96	667 252	300 364
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	6	3	-	-
Rachat d'actions rachetables	(465 451)	(273 028)	(4 933)	(70)	(9)	(54)	(313 571)	(179 709)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	134 154	374 601	3 646	763	197	45	353 681	120 655
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	144 463	382 492	3 702	765	179	35	359 969	124 806
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	996 557	567 648	6 409	765	689	532	736 215	243 338

	Actions DF		Actions I		Actions DI		Actions IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 519	-	319 121	201 964	-	-	65	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	38	1	5 439	5 931	-	-	-	3
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(1)	(5)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(1)	(5)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 543	227	748 528	323 709	1	-	-	176
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 865)	(14)	(562 719)	(242 691)	-	-	(40)	(42)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 322)	213	185 809	81 018	1	-	(40)	134
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 284)	214	191 248	86 949	1	-	(41)	132
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 235	214	510 369	288 913	1	-	24	133

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	557 400	12 206	30 200	4 823	2 141 862	523 179
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 697	6 520	326	338	30 161	24 848
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(27)	(26)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(27)	(26)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	419 906	696 790	54 166	22 963	2 499 780	1 992 787
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	6	3
Rachat d'actions rachetables	(412 499)	(87 156)	(52 970)	(11 942)	(1 815 057)	(794 706)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	7 407	609 634	1 196	11 021	684 729	1 198 084
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 104	616 154	1 522	11 359	714 863	1 222 906
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	572 504	628 360	31 722	16 182	2 856 725	1 746 085

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux)		
activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30 161	24 848
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(21)	(3)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	660	262
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	856 622	384 918
Achat de placements et de dérivés	(1 560 290)	(1 580 436)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(36 269)	(27 572)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(20)	13
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 829	1 205
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux)		
activités d'exploitation	(707 328)	(1 196 765)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux)		
activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(21)	(23)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 463 469	1 983 238
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(1 758 031)	(781 430)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux)		
activités de financement	705 417	1 201 785
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 911)	5 020
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	479	314
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(1 432)	5 334
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(6)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(1 239)	(237)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	285 710 788	Fonds marché monétaire CI (série I)	2 857 107 885	2 857 107 885	100,0
		Total du portefeuille de placements	2 857 107 885	2 857 107 885	100,0
		Autres actifs (passifs) nets		(382 612)	0,0
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		2 856 725 273	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	4 770 255	2 857 108	59,9

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	4 179 859	2 139 242	51,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions DA		Actions AT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	74 308 373	16 752 270	264 625	-	93 278	86 913	26 813 083	8 788 267
Actions rachetables émises	51 960 053	57 966 289	833 721	82 957	36 918	17 037	47 172 449	22 037 063
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	1 197	607	-	-
Actions rachetables rachetées	(40 350 924)	(24 396 850)	(478 850)	(6 901)	(1 634)	(9 544)	(22 190 985)	(13 172 598)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	85 917 502	50 321 709	619 496	76 056	129 759	95 013	51 794 547	17 652 732

	Actions DF		Actions I		Actions DI		Actions IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	343 339	-	22 346 107	14 736 551	-	-	11 119	180
Actions rachetables émises	149 440	22 704	52 013 538	23 379 041	100	-	-	29 132
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	7	7
Actions rachetables rachetées	(277 536)	(1 432)	(39 107 012)	(17 505 286)	-	-	(6 897)	(7 022)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	215 243	21 272	35 252 633	20 610 306	100	-	4 229	22 297

	Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	48 308 728	1 102 376	2 621 976	436 290
Actions rachetables émises	36 118 454	62 119 991	4 665 029	2 058 553
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(35 483 147)	(7 741 998)	(4 570 217)	(1 063 571)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	48 944 035	55 480 369	2 716 788	1 431 272

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	0,390	Néant
Actions DA	0,390	Néant
Actions AT8	0,390	Néant
Actions F	0,140	Néant
Actions DF	0,140	Néant
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions DI	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions P	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions W	Payés directement par les investisseurs	Néant

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds marché monétaire CI (série I)	2 857 108

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds marché monétaire CI (série I)	2 139 242

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Placement(s) à court terme	98,5
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Placement(s) à court terme	92,6
Autres actifs (passifs) nets	7,4
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	41,0
AA/Aa/A+	23,7
A	31,8
BBB/Baa/B++	1,9
Total	98,4

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	54,1
AA/Aa/A+	12,7
A	20,8
BBB/Baa/B++	5,0
Total	92,6

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les actifs du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Catégorie de société marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	98,4	-	-	-	98,4

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	92,6	-	-	-	92,6

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	2 857 108	-	-	2 857 108
Total	2 857 108	-	-	2 857 108

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	2 139 242	-	-	2 139 242
Total	2 139 242	-	-	2 139 242

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 694 367	3 870 595
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	64 385	214 747
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	10 243	98 466
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	11 037	10 628
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	4 780 032	4 194 437
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	10	26
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1 376	1 122
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	8 391	13 430
Autres comptes créditeurs	-	-
	9 777	14 578
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 770 255	4 179 859

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	710 432	647 732	10,00	10,00	71 043 198	64 773 199
Série DA	5 283	1 749	10,00	10,00	528 334	174 948
Série F	241 808	200 154	10,00	10,00	24 180 813	20 015 432
Série DF	2 271	364	10,00	10,00	227 099	36 400
Série I	3 721 039	3 174 086	10,00	10,00	372 103 906	317 408 566
Série DI	2 363	1	10,00	10,00	236 325	89
Série P	77 242	144 267	10,00	10,00	7 724 190	14 426 653
Série W	9 817	11 506	10,00	10,00	981 640	1 150 567

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	64 814	67 669
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	330	383
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	65 144	68 052
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	237	112
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	237	112
Total des revenus	65 381	68 164
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 524	884
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	30	18
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	178	98
Autres frais	-	-
Total des charges	1 733	1 001
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 648	67 163

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	8 987	9 305	0,13	0,22	69 110 817	42 155 760
Série DA	47	-	0,13	0,07	366 743	5 901
Série F	3 368	1 992	0,14	0,23	23 375 198	8 548 804
Série DF	22	1	0,14	0,07	157 016	10 873
Série I	49 553	54 867	0,15	0,24	327 109 352	229 095 102
Série DI	24	-	0,15	0,08	164 104	99
Série P	1 445	993	0,15	0,24	9 413 495	4 087 508
Série W	202	5	0,15	0,24	1 353 245	22 167

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série DA		Série F		Série DF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	647 732	382 225	1 749	-	200 154	63 578	364	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 987	9 305	47	-	3 368	1 992	22	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(8 987)	(9 307)	(47)	-	(3 368)	(1 992)	(22)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 987)	(9 307)	(47)	-	(3 368)	(1 992)	(22)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	375 114	272 299	6 393	120	239 565	164 280	3 269	152
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 924	9 125	13	-	3 227	1 897	12	-
Rachat de parts rachetables	(321 338)	(217 535)	(2 872)	(10)	(201 138)	(131 424)	(1 374)	(19)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	62 700	63 889	3 534	110	41 654	34 753	1 907	133
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 700	63 887	3 534	110	41 654	34 753	1 907	133
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	710 432	446 112	5 283	110	241 808	98 331	2 271	133

	Série I		Série DI		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 174 086	1 432 194	1	-	144 267	22 173	11 506	90
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 553	54 867	24	-	1 445	993	202	5
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(49 553)	(54 876)	(24)	-	(1 445)	(994)	(202)	(5)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(49 553)	(54 876)	(24)	-	(1 445)	(994)	(202)	(5)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 887 136	2 775 482	3 468	1	36 405	123 268	21 719	415
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	49 468	53 861	23	-	1 445	940	199	5
Rachat de parts rachetables	(1 389 651)	(1 514 353)	(1 129)	-	(104 875)	(104 747)	(23 607)	(203)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	546 953	1 314 990	2 362	1	(67 025)	19 461	(1 689)	217
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	546 953	1 314 981	2 362	1	(67 025)	19 460	(1 689)	217
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 721 039	2 747 175	2 363	1	77 242	41 633	9 817	307

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 179 859	1 900 260
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 648	67 163
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(63 648)	(67 175)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(63 648)	(67 175)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 573 069	3 336 017
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	63 311	65 828
Rachat de parts rachetables	(2 045 984)	(1 968 291)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	590 396	1 433 554
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	590 396	1 433 542
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 770 255	3 333 802

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 648	67 163
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(330)	(383)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	30	18
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 760 160	6 573 288
Achat de placements et de dérivés	(10 538 689)	(7 941 429)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(409)	(5 539)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(16)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	(13)
Amortissement des produits d'intérêts	(44 943)	(54 642)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(760 548)	(1 361 539)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(83)	(238)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 651 135	3 335 263
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 040 866)	(1 960 905)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	610 186	1 374 120
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(150 362)	12 581
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	214 747	46 766
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	64 385	59 347
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19 462	7 488
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	20 884 000	Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	20 772 719	20 772 719	
	11 960 000	BCI QuadReal Realty, 0 %, 1er octobre 2025	11 960 000	11 960 000	
	11 395 000	BCI QuadReal Realty, 1,07 %, 4 février 2026	11 318 920	11 318 920	
	5 026 000	BCI QuadReal Realty, 2,45 %, 14 octobre 2025	5 020 884	5 020 884	
	17 768 000	BCI QuadReal Realty, 2,498 %, 26 novembre 2025	17 698 632	17 698 632	
	71 306 000	BCI QuadReal Realty, 2,498 %, 26 novembre 2025	71 022 775	71 022 775	
	45 957 000	BCI QuadReal Realty, 2,507 %, 2 décembre 2025	45 754 875	45 754 875	
	14 727 000	BCI QuadReal Realty, 2,62 %, 24 octobre 2025	14 700 476	14 700 476	
	12 644 000	BCI QuadReal Realty, 2,643 %, 27 octobre 2025	12 618 293	12 618 293	
	1 467 000	Caterpillar Financial Services Ltd., 5,19 %, 25 septembre 2026	1 502 057	1 502 057	
	131 006 000	Enbridge Gas Inc., 2,313 %, 15 octobre 2025	130 871 885	130 871 885	
	32 581 000	Enbridge Gas Inc., 2,332 %, 17 octobre 2025	32 543 258	32 543 258	
	98 832 000	Enbridge Gas Inc., 2,402 %, 27 octobre 2025	98 649 373	98 649 373	
	20 926 000	Enbridge Gas Inc., 2,409 %, 22 octobre 2025	20 894 099	20 894 099	
	34 000 000	Enbridge Gas Inc., 2,419 %, 23 octobre 2025	33 945 701	33 945 701	
	23 493 000	Enbridge Pipelines Inc., 2,397 %, 21 octobre 2025	23 458 892	23 458 892	
	2 880 000	FortisBC Energy Inc., 0 %, 2 octobre 2025	2 879 782	2 879 782	
	1 656 000	FortisBC Energy Inc., 2,504 %, 21 octobre 2025	1 653 488	1 653 488	
	7 000 000	FortisBC Energy Inc., 2,554 %, 6 novembre 2025	6 981 361	6 981 361	
	2 324 000	FortisBC Energy Inc., 2,57 %, 28 octobre 2025	2 319 242	2 319 242	
	2 425 000	FortisBC Energy Inc., 2,57 %, 5 novembre 2025	2 418 672	2 418 672	
	11 520 000	FortisBC Energy Inc., 2,582 %, 30 octobre 2025	11 494 683	11 494 683	
	7 907 000	FortisBC Inc., 2,33 %, 27 octobre 2025	7 892 830	7 892 830	
	15 214 000	Glacier Credit Card Trust, 2,886 %, 29 décembre 2025	15 104 507	15 104 507	
	15 138 000	Glacier Credit Card Trust, 2,892 %, 28 janvier 2026	14 992 857	14 992 857	
	6 157 000	Glacier Credit Card Trust, 2,906 %, 13 février 2026	6 089 831	6 089 831	
	1 921 000	Glacier Credit Card Trust, 3,05 %, 14 novembre 2025	1 913 610	1 913 610	
	162 435 000	Glacier Credit Card Trust, série 24-1, 4,74 %, 20 septembre 2026	165 460 909	165 460 909	
	183 500 000	Gouvernement du Canada, 2,079 %, 8 octobre 2025	183 402 470	183 402 470	
	110 000 000	Gouvernement du Canada, 2,359 %, 19 novembre 2025	109 637 185	109 637 185	
	166 000 000	Gouvernement du Canada, 2,393 %, 22 octobre 2025	165 748 604	165 748 604	
	80 000 000	Gouvernement du Canada, 2,448 %, 25 février 2026	79 200 498	79 200 498	
	65 000 000	Gouvernement du Canada, 2,458 %, 12 août 2026	63 612 522	63 612 522	
	85 000 000	Gouvernement du Canada, 2,475 %, 28 janvier 2026	84 302 388	84 302 388	
	39 000 000	Gouvernement du Canada, 2,501 %, 15 juillet 2026	38 227 671	38 227 671	
	71 000 000	Gouvernement du Canada, 2,505 %, 25 mars 2026	70 137 410	70 137 410	
	45 000 000	Gouvernement du Canada, 2,533 %, 20 mai 2026	44 272 378	44 272 378	
	45 000 000	Gouvernement du Canada, 2,552 %, 22 avril 2026	44 354 905	44 354 905	
	110 000 000	Gouvernement du Canada, 2,56 %, 5 novembre 2025	109 714 135	109 714 135	
	46 500 000	Gouvernement du Canada, 2,59 %, 17 juin 2026	45 638 836	45 638 836	
	53 000 000	Gouvernement du Canada, 2,665 %, 31 décembre 2025	52 640 067	52 640 067	
	84 000 000	Gouvernement du Canada, 2,689 %, 3 décembre 2025	83 597 509	83 597 509	
	50 692 000	Hyundai Capital Canada Inc., 0 %, 1er octobre 2025	50 692 000	50 692 000	
	93 786 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,028 %, 9 octobre 2025	93 732 408	93 732 408	
	108 851 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,086 %, 10 octobre 2025	108 781 024	108 781 024	
	89 518 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,346 %, 20 octobre 2025	89 396 511	89 396 511	
	7 950 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,402 %, 23 octobre 2025	7 937 395	7 937 395	
	5 933 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0 %, 2 octobre 2025	5 932 532	5 932 532	
	6 925 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,42 %, 24 octobre 2025	6 913 479	6 913 479	
	29 468 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,628 %, 20 octobre 2025	29 423 215	29 423 215	
	41 547 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,641 %, 8 décembre 2025	41 336 507	41 336 507	
	14 500 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,691 %, 9 décembre 2025	14 424 067	14 424 067	
	2 200 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,738 %, 12 novembre 2025	2 192 731	2 192 731	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		PLACEMENT(S) À COURT TERME (suite)			
	30 550 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,741 %, 14 novembre 2025	30 444 343	30 444 343	
	19 800 000	Banque Manuvie du Canada, 2,998 %, 2 janvier 2026	19 645 454	19 645 454	
	75 541 000	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,14 %, 29 juin 2026	76 869 536	76 869 536	
	39 726 000	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,2 %, 4 décembre 2025	39 848 408	39 848 408	
	250 904 000	Metropolitan Life Global Funding I, 5,18 %, 15 juin 2026	254 935 499	254 935 499	
	22 389 000	Banque Nationale du Canada, 1,93 %, 16 avril 2026	22 273 296	22 273 296	
	3 863 000	Banque Nationale du Canada, 5,26 %, 20 décembre 2025	3 882 071	3 882 071	
	54 384 000	New York Life Global Funding, 5,25 %, 30 juin 2026	55 355 770	55 355 770	
	24 600 000	North West Redwater Partnership, 2,406 %, 16 octobre 2025	24 572 202	24 572 202	
	43 501 000	North West Redwater Partnership, 2,425 %, 15 octobre 2025	43 454 309	43 454 309	
	30 107 000	North West Redwater Partnership, 2,456 %, 29 octobre 2025	30 046 063	30 046 063	
	40 174 000	North West Redwater Partnership, 2,463 %, 30 octobre 2025	40 089 784	40 089 784	
	17 178 000	North West Redwater Partnership, 2,469 %, 24 octobre 2025	17 148 848	17 148 848	
	12 500 000	Province de l'Alberta, 2,326 %, 14 octobre 2025	12 487 921	12 487 921	
	9 500 000	Province de l'Alberta, 2,436 %, 21 octobre 2025	9 485 984	9 485 984	
	32 000 000	Province de l'Alberta, 2,462 %, 9 décembre 2025	31 846 667	31 846 667	
	19 500 000	Province de l'Alberta, 2,561 %, 5 mai 2026	19 201 679	19 201 679	
	6 500 000	Province de l'Alberta, 2,6 %, 3 mars 2026	6 428 218	6 428 218	
	35 909 000	Province de l'Alberta, 2,755 %, 4 novembre 2025	35 811 275	35 811 275	
	80 974 000	Province de l'Alberta, 2,895 %, 17 décembre 2025	80 466 494	80 466 494	
	19 474 000	Province du Manitoba, 0 %, 1er octobre 2025	19 474 000	19 474 000	
	50 861 000	Province du Manitoba, 2,004 %, 8 octobre 2025	50 834 939	50 834 939	
	11 750 000	Province du Manitoba, 2,448 %, 19 novembre 2025	11 709 780	11 709 780	
	39 550 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,248 %, 23 octobre 2025	39 491 308	39 491 308	
	20 000 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,353 %, 27 novembre 2025	19 923 893	19 923 893	
	55 960 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,378 %, 13 novembre 2025	55 795 752	55 795 752	
	5 649 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,134 %, 16 octobre 2025	5 643 338	5 643 338	
	5 350 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,44 %, 20 novembre 2025	5 331 391	5 331 391	
	28 750 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,474 %, 23 octobre 2025	28 703 046	28 703 046	
	21 116 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,549 %, 6 novembre 2025	21 059 887	21 059 887	
	26 300 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 0 %, 2 octobre 2025	26 298 090	26 298 090	
	4 900 000	Province de l'Ontario, 0 %, 1er octobre 2025	4 900 000	4 900 000	
	26 634 000	Province de l'Ontario, 1,889 %, 8 octobre 2025	26 621 137	26 621 137	
	104 375 000	Province de l'Ontario, 2,341 %, 15 octobre 2025	104 266 864	104 266 864	
	25 000 000	Province de l'Ontario, 2,508 %, 29 octobre 2025	24 948 333	24 948 333	
	59 500 000	Province de l'Ontario, 2,517 %, 26 août 2026	58 141 792	58 141 792	
	45 730 000	Province de l'Ontario, 2,523 %, 26 novembre 2025	45 546 581	45 546 581	
	25 000 000	Province de l'Ontario, 2,531 %, 19 novembre 2025	24 911 504	24 911 504	
	21 279 000	Province de l'Ontario, 2,536 %, 17 décembre 2025	21 162 164	21 162 164	
	49 500 000	Province de l'Ontario, 2,538 %, 18 février 2026	49 011 204	49 011 204	
	58 350 000	Province de l'Ontario, 2,557 %, 2 septembre 2026	56 968 287	56 968 287	
	64 400 000	Province de l'Ontario, 2,57 %, 8 juillet 2026	63 121 440	63 121 440	
	55 000 000	Province de l'Ontario, 2,606 %, 10 juin 2026	54 002 672	54 002 672	
	50 000 000	Province de l'Ontario, 2,812 %, 7 janvier 2026	49 614 714	49 614 714	
	44 000 000	Province de l'Ontario, 2,815 %, 22 octobre 2025	43 921 613	43 921 613	
	52 356 000	Province de Québec, 2,161 %, 10 octobre 2025	52 321 131	52 321 131	
	15 300 000	Province de Québec, 2,555 %, 10 juillet 2026	14 995 884	14 995 884	
	97 106 000	Banque Royale du Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	96 540 129	96 540 129	
	103 637 000	Banque Royale du Canada, 5,34 %, 23 juin 2026	105 501 615	105 501 615	
	79 539 000	Groupe TMX Limitée, 4,75 %, 26 mai 2026	80 497 965	80 497 965	
	9 923 000	Crédit Toyota Canada Inc., 1,18 %, 23 février 2026	9 851 732	9 851 732	
	74 212 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,706 %, 25 février 2026	73 392 184	73 392 184	
	3 760 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,804 %, 2 mars 2026	3 715 506	3 715 506	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		PLACEMENT(S) À COURT TERME (suite)			
	48 980 000	Crédit Toyota Canada Inc., 4,45 %, 26 janvier 2026	49 223 302	49 223 302	
	25 000 000	Crédit Toyota Canada Inc., 5,29 %, 13 juillet 2026	25 447 128	25 447 128	
			4 694 367 184	4 694 367 184	98,5
		Total du portefeuille de placements	4 694 367 184	4 694 367 184	98,5
		Autres actifs (passifs) nets		75 887 865	1,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 770 255 049	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série DA		Série F		Série DF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	64 773 199	38 222 225	174 948	-	20 015 432	6 357 797	36 400	-
Parts rachetables émises	37 511 467	27 229 861	639 244	11 983	23 956 501	16 427 988	326 836	15 239
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	892 387	912 531	1 344	-	322 723	189 690	1 228	-
Parts rachetables rachetées	(32 133 855)	(21 753 419)	(287 202)	(1 023)	(20 113 843)	(13 142 332)	(137 365)	(1 950)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	71 043 198	44 611 198	528 334	10 960	24 180 813	9 833 143	227 099	13 289

	Série I		Série DI		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	317 408 566	143 218 506	89	-	14 426 653	2 217 250	1 150 567	9 001
Parts rachetables émises	188 713 632	277 548 265	346 850	100	3 640 542	12 326 786	2 171 878	41 500
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 946 801	5 386 076	2 339	-	144 459	94 008	19 882	528
Parts rachetables rachetées	(138 965 093)	(151 435 302)	(112 953)	(2)	(10 487 464)	(10 474 745)	(2 360 687)	(20 341)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	372 103 906	274 717 545	236 325	98	7 724 190	4 163 299	981 640	30 688

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,390	Néant
Série DA	0,390	Néant
Série F	0,140	Néant
Série DF	0,140	Néant
	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série DI		
	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série P		
	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série W		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	823 280	554 044
Garanties (hors trésorerie)	864 976	582 287

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	339	160
Charges	(102)	(48)
Revenu tiré des prêts de titres	237	112
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Placement(s) à court terme	92,6
Autres actifs (passifs) nets	7,4
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	41,0
AA/Aa/A+	23,7
A	31,8
BBB/Baa/B++	1,9
Total	98,4

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	54,1
AA/Aa/A+	12,7
A	20,9
BBB/Baa/B++	4,9
Total	92,6

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	4 694 367	-	-	-	4 694 367

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	3 870 595	-	-	-	3 870 595

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Placement(s) à court terme	-	4 694 367	-	4 694 367
Total	-	4 694 367	-	4 694 367

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Placement(s) à court terme	-	3 870 595	-	3 870 595
Total	-	3 870 595	-	3 870 595

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	38 412	44 299
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	91	107
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	10
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	12	15
Autres comptes débiteurs	-	-
	38 517	44 431
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	23	30
Frais d'administration à payer	3	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	83	-
Montant à payer pour le rachat de parts	74	3
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	3	4
	186	42
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 331	44 389

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	16 426	21 959	11,34	10,69	1 448 226	2 054 327
Série E	1 736	1 737	11,34	10,69	153 102	162 543
Série F	5 295	6 345	11,74	11,00	451 181	576 930
Série I	9 742	8 950	11,85	11,07	822 149	808 235
Série O	1 346	1 645	11,83	11,06	113 772	148 638
Série P	2 209	2 166	11,83	11,06	186 685	195 751
Série W	1 577	1 587	11,84	11,07	133 133	143 303

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	142	112
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(447)	767
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 902	541
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 598	1 421
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	77	106
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	77	106
Total des revenus	2 675	1 527
Charges		
Frais de gestion (note 5)	148	217
Frais d'administration (note 5)	23	32
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	19	28
Autres frais	-	-
Total des charges	195	280
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 480	1 247

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 039	509	0,60	0,24	1 739 929	2 088 548
Série E	103	46	0,65	0,27	158 007	169 827
Série F	350	186	0,68	0,32	517 910	572 400
Série I	632	329	0,78	0,39	810 901	834 969
Série O	100	56	0,72	0,39	139 322	145 306
Série P	147	60	0,76	0,33	192 374	179 136
Série W	109	61	0,77	0,38	141 589	159 300

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 959	28 786	1 737	2 270	6 345	8 108	8 950	11 516
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 039	509	103	46	350	186	632	329
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(2)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(1)	(2)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	589	2 724	8	36	372	1 021	453	778
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(7 161)	(3 773)	(111)	(11)	(1 772)	(1 409)	(293)	(499)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 572)	(1 049)	(103)	25	(1 400)	(388)	160	279
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 533)	(540)	(1)	69	(1 050)	(202)	792	608
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 426	28 246	1 736	2 339	5 295	7 906	9 742	12 124

	Série O		Série P		Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 645	1 980	2 166	2 627	1 587	2 179	44 389	57 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	100	56	147	60	109	61	2 480	1 247
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(1)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(1)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	56	110	18	2 220	65	196	1 561	7 085
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(455)	(81)	(122)	(2 387)	(184)	(164)	(10 098)	(8 324)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(399)	29	(104)	(167)	(119)	32	(8 537)	(1 239)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(299)	85	43	(107)	(10)	93	(6 058)	6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 346	2 065	2 209	2 520	1 577	2 272	38 331	57 472

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 480	1 247
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	447	(767)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 902)	(541)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 082	3 540
Achat de placements et de dérivés	(662)	(2 634)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 442	847
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 293	7 139
Montant versé au rachat de parts rachetables	(9 750)	(8 278)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 458)	(1 141)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16)	(294)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	107	266
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	91	(28)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	142	112
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 267 737	FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	39 936 557	38 412 431	100,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	39 936 557	38 412 431	100,2
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(11 797)		
		Total du portefeuille de placements	39 924 760	38 412 431	100,2
		Autres actifs (passifs) nets		(81 558)	(0,2)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		38 330 873	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI	57 287	38 412	67,1

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI	61 135	44 299	72,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	3	1
Paielements indirectst	1	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 054 327	2 128 518	162 543	167 902	576 930	587 368	808 235	831 853
Parts rachetables émises	55 685	202 698	782	2 694	33 686	74 590	40 489	56 670
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(661 786)	(281 948)	(10 223)	(846)	(159 435)	(103 128)	(26 575)	(36 322)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 448 226	2 049 268	153 102	169 750	451 181	558 830	822 149	852 201

	Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	148 638	143 005	195 751	189 675	143 303	157 296
Parts rachetables émises	5 098	8 138	1 534	158 940	5 981	14 179
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(39 964)	(5 890)	(10 600)	(171 443)	(16 151)	(11 763)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	113 772	145 253	186 685	177 172	133 133	159 712

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,350	0,15
Série E	1,350	0,15
Série F	0,350	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	52
Garanties (hors trésorerie)	-	54

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	38 412

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	44 299

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	62,6
Japon	6,7
France	5,9
Suisse	5,9
Danemark	3,0
Australie	2,7
Allemagne	2,6
Suède	1,9
R.-U.	1,8
Espagne	1,5
Singapour	1,3
Finlande	1,0
Hong Kong	1,0
Norvège	0,7
Pays-Bas	0,4
Belgique	0,4
Autriche	0,3
Nouvelle-Zélande	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	50,2
Japon	10,0
Danemark	7,3
Suisse	6,7
France	5,7
Australie	3,8
Allemagne	3,5
Suède	2,6
Singapour	2,6
R.-U.	1,9
Espagne	1,7
Norvège	1,1
Hong Kong	0,5
Autriche	0,4
Grèce	0,4
Canada	0,4
Nouvelle-Zélande	0,4
Finlande	0,4
Pays-Bas	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l’exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l’autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l’évolution de la conjoncture économique générale à l’échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d’environ 3 841 000 \$ (4 421 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	51,5
Euro	12,0
Yen japonais	5,7
Franc suisse	5,0
Couronne danoise	2,5
Dollar australien	2,3
Couronne suédoise	1,6
Livre sterling	1,5
Dollar de Singapour	1,1
Dollar de Hong Kong	0,9
Couronne norvégienne	0,6
Dollar néo-zélandais	0,3
Total	85,0

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	42,1
Euro	10,4
Yen japonais	8,4
Couronne danoise	6,2
Franc suisse	5,6
Dollar australien	3,2
Couronne suédoise	2,2
Dollar de Singapour	2,2
Livre sterling	1,6
Couronne norvégienne	0,9
Dollar de Hong Kong	0,4
Dollar néo-zélandais	0,3
Total	83,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 3 265 000 \$ (3 699 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	38 412	-	-	38 412
Total	38 412	-	-	38 412

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	44 299	-	-	44 299
Total	44 299	-	-	44 299

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'actions privilégiées CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	33 694	32 142
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 022	666
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	8	13
Dividendes à recevoir	42	55
Intérêts à recevoir	24	21
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	34 790	32 898
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	23	7
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	125
Montant à payer pour le rachat de parts	8	10
Autres comptes créditeurs	-	-
	32	143
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 758	32 755

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	7 496	7 623	12,87	11,99	582 641	635 614
Série E	3 095	1 230	12,68	11,83	244 110	103 971
Série EF	265	246	12,62	11,77	20 967	20 915
Série F	3 056	4 022	12,59	11,75	242 729	342 320
Série I	19 158	17 734	12,65	11,79	1 514 306	1 504 039
Série O	635	921	12,54	11,69	50 665	78 811
Série P	225	203	11,29	10,52	19 963	19 235
Série W	828	776	12,53	11,67	66 055	66 468

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	936	973
Intérêts aux fins des distributions	38	31
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	348	366
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 728	1 470
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 050	2 840
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	1
Rabais sur frais	2	2
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	3
Total des revenus	3 050	2 843
Charges		
Frais de gestion (note 5)	66	68
Frais d'administration (note 5)	12	13
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	11
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	9	9
Autres frais	-	-
Total des charges	93	102
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 957	2 741

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	588	679	0,99	0,91	592 013	741 758
Série E	219	93	1,23	0,92	178 309	101 323
Série EF	22	19	1,05	0,93	20 938	20 772
Série F	313	366	1,02	0,94	306 825	390 590
Série I	1 643	1 394	1,09	0,98	1 501 765	1 422 869
Série O	83	95	1,10	0,96	75 763	99 414
Série P	19	22	0,97	0,87	19 568	25 278
Série W	70	73	1,07	0,96	65 760	75 594

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 623	8 274	1 230	686	246	224	4 022	3 929
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	588	679	219	93	22	19	313	366
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(90)	(112)	(31)	(17)	(4)	(4)	(57)	(76)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(90)	(112)	(31)	(17)	(4)	(4)	(57)	(76)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	390	754	1 870	644	-	-	187	790
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	74	93	31	17	1	1	46	65
Rachat de parts rachetables	(1 089)	(1 218)	(224)	(204)	-	-	(1 455)	(368)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(625)	(371)	1 677	457	1	1	(1 222)	487
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(127)	196	1 865	533	19	16	(966)	777
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 496	8 470	3 095	1 219	265	240	3 056	4 706

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 734	15 193	921	1 051	203	239	776	723
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 643	1 394	83	95	19	22	70	73
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(351)	(333)	(17)	(22)	(4)	(5)	(14)	(17)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(351)	(333)	(17)	(22)	(4)	(5)	(14)	(17)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	71	80	97	39	3	5	26	386
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	351	333	17	22	4	5	14	16
Rachat de parts rachetables	(290)	(49)	(466)	(117)	-	(1)	(44)	(281)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	132	364	(352)	(56)	7	9	(4)	121
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 424	1 425	(286)	17	22	26	52	177
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	19 158	16 618	635	1 068	225	265	828	900

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 755	30 319
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 957	2 741
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(568)	(586)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(568)	(586)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 644	2 698
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	538	552
Rachat de parts rachetables	(3 568)	(2 238)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(386)	1 012
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 003	3 167
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	34 758	33 486

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 957	2 741
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(348)	(366)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 728)	(1 470)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	11
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 295	5 611
Achat de placements et de dérivés	(3 885)	(6 532)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	13	(11)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3)	2
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 307	(16)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(30)	(34)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 455	2 497
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 376)	(2 029)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(951)	434
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	356	418
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	666	271
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 022	689
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	35	33
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	949	962
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		CANADA			
	8 525	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	198 158	217 302	
	6 000	Artis REIT, privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	129 873	122 400	
	29 200	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	537 484	551 880	
	10 625	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	205 633	211 013	
	9 000	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	168 569	181 980	
	47 925	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	768 820	921 597	
	43 875	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	767 986	839 329	
	25 800	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	471 196	537 930	
	2 300	BCE Inc., privilégiées, série AG, taux variable, perpétuelles	43 712	43 654	
	9 800	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	218 276	202 174	
	8 550	Brookfield Corp., 4,9%, privilégiées, série 37, perpétuelles	191 491	180 320	
	21 150	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	293 688	268 605	
	14 350	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	165 438	182 245	
	8 175	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	141 512	165 135	
	10 200	Brookfield Corp., privilégiées, série 30, taux variable, perpétuelles	243 066	247 044	
	11 425	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	280 294	292 251	
	8 575	Brookfield Corp., privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	191 957	197 482	
	11 800	Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	288 287	300 545	
	6 200	Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	129 425	156 302	
	24 425	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	603 072	615 510	
	4 475	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	84 658	94 646	
	550	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	10 821	11 682	
	6 650	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	150 584	169 376	
	12 200	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	289 657	264 984	
	12 600	Canadian Utilities Ltd., 4,9 %, privilégiées, série BB, perpétuelles	251 506	284 634	
	7 825	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, série FF, taux variable, perpétuelles	194 452	198 599	
	20 150	Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	403 252	521 885	
	14 925	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	301 353	379 841	
	12 825	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	222 927	312 545	
	11 875	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	260 617	250 563	
	5 875	E-L Financial Corp., Ltd., 5,5 %, privilégiées, série 3, perpétuelles	147 695	141 176	
	23 900	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	561 662	492 340	
	16 650	Emera Inc., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	338 297	342 324	
USD	31 307	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	933 558	1 084 455	
	14 475	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	270 603	294 132	
	7 175	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	143 420	159 213	
	13 275	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	245 676	287 006	
	25 475	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	461 791	530 135	
	19 650	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	358 537	445 073	
USD	1 925	Enbridge Inc., privilégiées, série L, taux variable, perpétuelles	45 816	64 538	
	775	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	17 704	18 794	
	19 275	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	385 043	417 111	
	5 275	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	89 259	119 584	
	2 700	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5 %, privilégiées, série K, perpétuelles	64 611	67 824	
	8 450	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	196 882	210 997	
	8 350	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	198 985	194 555	
	8 600	Fortis Inc., privilégiées, série K, taux variable, perpétuelles	198 778	197 628	
	17 025	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	337 794	410 643	
	500	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série III, perpétuelles	10 958	12 045	
	5 925	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	139 505	141 904	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions privilégiées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	14 900	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	379 205	385 910	
	825	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	16 686	16 904	
	4 575	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, actions privilégiées, série Y, perpétuelles	102 507	93 559	
	11 975	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	275 959	263 091	
	10 825	Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles	260 816	251 140	
	18 925	Great-West Lifeco Inc., 5,2 %, privilégiées, série G, perpétuelles	463 480	449 658	
	9 275	Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, privilégiées, série S, perpétuelles	231 531	220 467	
	9 350	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	205 704	227 579	
	7 675	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	187 308	194 178	
	6 575	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	94 875	116 706	
	6 275	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	150 761	150 914	
	4 650	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	116 020	110 298	
	10 525	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	254 408	257 863	
	24 400	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	552 808	532 407	
	16 350	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	237 917	300 513	
	2 175	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 15, taux variable, perpétuelles	47 927	52 635	
	12 850	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	312 490	328 189	
	1 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	24 419	25 530	
	10 200	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	231 869	256 938	
	9 700	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	207 656	230 375	
	8 575	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	191 186	216 519	
	17 450	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	431 735	467 137	
	2 575	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	63 886	64 761	
	21 000	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles	530 495	519 749	
	1 475	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	34 410	36 329	
	10 300	Power Corp. of Canada, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	257 500	257 500	
	9 400	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	218 677	217 234	
	13 650	Corporation Financière Power, 5,25 %, privilégiées, série E, perpétuelles	336 820	322 686	
	9 675	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	244 098	245 745	
	18 325	Corporation Financière Power, privilégiées, série A, taux flottant, perpétuelles	303 051	257 833	
	14 075	Corporation Financière Power, privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	253 520	256 024	
	17 225	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	395 760	418 740	
	17 525	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	425 606	443 032	
	9 850	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	199 923	247 137	
	10 875	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	270 654	250 125	
	6 225	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	146 170	132 904	
	21 225	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	454 612	449 546	
	8 750	Financière Sun Life Inc., 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 5, perpétuelles	190 558	185 500	
	20 325	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	337 534	378 045	
	17 950	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 10R, taux variable, perpétuelles	359 984	398 490	
	30 450	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	553 827	608 391	
	29 675	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	395 568	508 036	
	23 000	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	449 749	545 100	
	12 275	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	270 497	271 278	
	26 275	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	594 757	660 815	
	8 057	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	198 275	202 714	
	20 050	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	499 737	519 896	
	26 900	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	468 800	616 549	
	23 919	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	485 660	602 280	
	5 600	TransAlta Corp., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	123 776	142 688	
			27 395 509	29 462 567	84,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions privilégiées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
USD		ACTIONS (suite)			
		É.-U.			
	41 075	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	768 100	683 488	
	28 998	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	502 971	520 224	
	14 400	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	296 416	259 200	
	19 400	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	479 867	463 272	
	25 325	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	539 053	504 981	
	8 125	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	196 203	162 256	
	9 800	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	340 378	411 478	
			3 122 988	3 004 899	8,6
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	14 379	FINB BMO échelonné actions privilégiées	160 656	171 685	0,5
		Total des actions	30 679 153	32 639 151	94,0
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
	200 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	200 000	212 872	
	150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	158 438	158 640	
	210 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	210 000	198 847	
	230 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	230 000	240 352	
	243 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	242 785	244 534	
			1 041 223	1 055 245	3,0
		Total des obligations	1 041 223	1 055 245	3,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	31 720 376	33 694 396	97,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(32 889)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	31 687 487	33 694 396	97,0
		Contrat(s) de change à terme		(23 049)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	31 687 487	33 671 347	96,9
		Autres actifs (passifs) nets		1 086 261	3,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		34 757 608	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions privilégiées CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux Taux	Profit (perte) Profit (perte)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	64	USD	46	1,38	(1)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	116	USD	84	1,37	(2)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	136 444	USD	101 056	1,35	(4 088)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	49 678	USD	36 282	1,37	(697)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 505	USD	3 279	1,37	(43)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	51 584	USD	37 500	1,38	(483)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	33 083	USD	24 188	1,37	(500)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	99 962	USD	72 563	1,38	(788)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 017	USD	3 648	1,38	(43)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	152 571	USD	112 515	1,36	(3 899)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	56 442	USD	41 119	1,37	(649)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 719	USD	2 705	1,37	(33)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	87 378	USD	64 133	1,36	(1 808)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	66 257	USD	48 375	1,37	(909)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 759	USD	4 919	1,37	(64)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	159 104	USD	116 872	1,36	(3 424)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	49 623	USD	36 282	1,37	(752)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 931	USD	2 869	1,37	(48)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	45 418	USD	33 392	1,36	(1 018)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	3 933	USD	2 869	1,37	(47)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	153 575	USD	112 698	1,36	(3 149)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	48 088	USD	35 046	1,37	(572)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 103	USD	2 981	1,38	(32)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(23 049)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(23)	-	-	(23)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(23)	-	-	(23)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	-	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	-	-	(7)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 422 135	172	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 985 851	166	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	5	11
Paielements indirectst	2	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	635 614	753 819	103 971	63 237	20 915	20 748	342 320	364 627
Parts rachetables émises	30 706	67 831	156 338	58 513	-	-	15 155	71 780
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 984	8 308	2 570	1 562	52	53	3 879	5 868
Parts rachetables rachetées	(89 663)	(108 285)	(18 769)	(18 129)	-	-	(118 625)	(33 291)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	582 641	721 673	244 110	105 183	20 967	20 801	242 729	408 984

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 504 039	1 407 345	78 811	98 056	19 235	24 859	66 468	67 747
Parts rachetables émises	5 663	7 319	8 355	3 532	369	446	2 198	35 375
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	29 069	30 089	1 396	2 029	359	507	1 187	1 502
Parts rachetables rachetées	(24 465)	(4 471)	(37 897)	(10 300)	-	(72)	(3 798)	(25 759)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 514 306	1 440 282	50 665	93 317	19 963	25 740	66 055	78 865

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,150	0,17
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,650	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Actions - Canada	86,6
Actions - É.-U.	8,0
Obligations - Canada	3,0
Autres actifs (passifs) nets	1,9
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,5
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AA/Aa/A+	0,7
A	18,2
BBB/Baa/B++	47,0
BB/Ba/B+	20,4
B	7,5
Aucune	2,6
Total	96,4

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	18,0
BBB/Baa/B++	50,7
BB/Ba/B+	18,8
B	6,7
Aucune	3,4
Total	97,6

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 264 000 \$ (3 115 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 616	(1 244)	372	1,1
Total	1 616	(1 244)	372	1,1

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 591	(1 239)	352	1,1
Total	1 591	(1 239)	352	1,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 37 000 \$ (35 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	1 055	1 055

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	993	993

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 000 \$ (7 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Actions	32 210	257	-	32 467
Obligations	-	1 055	-	1 055
Fonds négocié(s) en bourse	172	-	-	172
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(23)	-	(23)
Total	32 382	1 289	-	33 671

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Actions	30 983	-	-	30 983
Obligations	-	993	-	993
Fonds négocié(s) en bourse	166	-	-	166
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7)	-	(7)
Total	31 149	986	-	32 135

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Solana CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

État de la situation financière

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	535
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	34
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
	573
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	32
Montant à payer pour le rachat de parts	-
	32
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	541

État de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 30 sept. 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 30 sept. 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 30 sept. 2025
Série A	154	10,23
Série AH	7	10,20
Série F	258	10,23
Série FH	7	10,21
Série I	10	10,24
Série IH	7	10,21
Série P	90	10,24
Série PH	8	10,21

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH et PH est présenté en dollars canadiens.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Solana CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(14)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(14)
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	(1)
Total des revenus	(15)
Charges	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	1
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16)

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	(1)	(0,16)	10 590
Série AH	-	0,10	1 000
Série F	(14)	(1,12)	12 648
Série FH	-	0,11	1 000
Série I	-	0,24	1 000
Série IH	-	0,11	1 000
Série P	(1)	(0,17)	5 540
Série PH	-	0,11	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série AH 2025	Série F 2025	Série FH 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(14)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	155	7	272	7
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	155	7	272	7
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154	7	258	7
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	154	7	258	7

	Série I 2025	Série IH 2025	Série P 2025	Série PH 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(1)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	10	7	91	8
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	7	91	8
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	7	90	8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	7	90	8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Solana CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Revenu net de placement	-
Profits nets réalisés	-
Remboursement de capital	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	557
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-
Rachat de parts rachetables	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	557
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	541
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	541

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Solana CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	14
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1
Achat de placements et de dérivés	(518)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(517)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	552
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	552
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	35
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	34
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Solana CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	33 970	FNB Solana CI Galaxy (série FNB en \$ US)	550 350	535 367	99,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	550 350	535 367	99,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 300)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	549 050	535 367	99,0
		Contrat(s) de change à terme		(201)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	549 050	535 166	99,0
		Autres actifs (passifs) nets		5 418	1,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		540 584	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	103	USD	74	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	191	USD	138	1,38	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	597	USD	430	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	103	USD	74	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	103	USD	74	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	596	USD	429	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	103	USD	74	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	175	USD	126	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	175	USD	126	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	175	USD	126	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	597	USD	430	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	597	USD	429	1,39	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	156	USD	113	1,37	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	192	USD	139	1,38	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	192	USD	139	1,38	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	191	USD	139	1,38	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	156	USD	113	1,37	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	174	USD	126	1,39	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	156	USD	114	1,37	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	156	USD	114	1,37	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	655	USD	474	1,38	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	654	USD	474	1,38	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	724	USD	525	1,38	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	655	USD	475	1,38	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	655	USD	475	1,38	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	724	USD	525	1,38	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	724	USD	525	1,38	(5)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	723	USD	525	1,38	(5)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	10 677	USD	7 727	1,38	(50)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	10 680	USD	7 729	1,38	(50)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	10 681	USD	7 730	1,38	(50)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	10 681	USD	7 730	1,38	(50)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	614	CAD	847	0,72	5
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	483	CAD	666	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	483	CAD	666	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	483	CAD	666	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	613	CAD	847	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	613	CAD	847	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	483	CAD	666	0,72	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	613	CAD	847	0,72	4

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.
Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Solana CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	261	CAD	359	0,73	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	261	CAD	359	0,73	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	261	CAD	359	0,73	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	261	CAD	359	0,73	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	163	CAD	226	0,72	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	163	CAD	226	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	163	CAD	226	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	163	CAD	226	0,72	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	488	CAD	680	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	488	CAD	680	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	488	CAD	680	0,72	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	488	CAD	680	0,72	(1)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(201)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds Solana CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Solana CI Galaxy	46 576	535	1,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Solana CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	1
Paielements indirectst	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série AH 2025	Série F 2025	Série FH 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	15 013	1 000	25 155	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	15 013	1 000	25 155	1 000

	Série I 2025	Série IH 2025	Série P 2025	Série PH 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	1 000	1 000	8 798	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 000	1 000	8 798	1 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Solana CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,800	0,05
Série AH	0,800	0,05
Série F	0,300	0,05
Série FH	0,300	0,05
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH		
	Payés directement par les investisseurs	
Série P		0,05
	Payés directement par les investisseurs	
Série PH		0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Solana CI Galaxy (série FNB en \$ US)	535

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Solana CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Actif(s) numérique(s)	100,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit
Au 30 septembre 2025, l'exposition directe du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 30 septembre 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025, l'exposition directe du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des solana et était donc sensible aux variations des cours des solana.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur du solana dans le portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 54 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Au 30 septembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 30 septembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des solana et des dérivés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Solana CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	535	-	-	535
Total	535	-	-	535

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	34 341	12 345
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	902	481
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	560	61
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	324
Montant à recevoir pour la souscription de parts	471	271
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	125	31
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	36 399	13 513
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	174	100
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	351	469
Montant à payer pour le rachat de parts	83	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	609	570
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 790	12 943

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	3 414	297	9,89	9,93	345 183	29 930
Série F	16 182	4 841	9,89	9,93	1 635 998	487 394
Série I	52	10	9,89	9,93	5 289	1 013
Série IN	15 633	7 775	9,89*	9,93*	1 580 616	782 902
Série P	498	10	9,89	9,93	50 386	1 013
Série W	11	10	9,89	9,93	1 053	1 013

*La série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	420
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	492
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	490
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 402
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	1 402
Charges	
Frais de gestion (note 5)	59
Frais d'administration (note 5)	29
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	11
Autres frais	-
Total des charges	100
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 302

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	55	0,38	141 972
Série F	399	0,37	1 079 385
Série I	1	0,49	2 971
Série IN	843	0,56	1 511 710
Série P	3	0,35	7 686
Série W	1	0,35	1 031

*La série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série IN 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	297	4 841	10	7 775
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55	399	1	843
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(47)	(398)	(1)	(568)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(47)	(398)	(1)	(568)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	3 109	14 179	41	7 015
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	40	321	1	568
Rachat de parts rachetables	(40)	(3 160)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 109	11 340	42	7 583
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 117	11 341	42	7 858
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 414	16 182	52	15 633

	Série P 2025	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	10	10	12 943
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	1	1 302
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	(4)	-	(1 018)
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4)	-	(1 018)
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	487	-	24 831
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	-	932
Rachat de parts rachetables	-	-	(3 200)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	489	-	22 563
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	488	1	22 847
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	498	11	35 790

*La série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 302
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(492)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(490)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 206
Achat de placements et de dérivés	(29 405)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(94)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Amortissement des produits d'intérêts	(34)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(21 007)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(86)
Produit de l'émission de parts rachetables	24 631
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 117)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	21 428
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	421
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	481
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	902
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	292
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
	5 625 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, taux flottant, 15 mars 2030	5 622 957	5 641 011	
	1 740 000	Banque Manuvie du Canada, taux flottant, 21 août 2028	1 740 343	1 742 071	
	3 858 000	Province de la Nouvelle-Écosse, taux flottant, 1er juin 2032	3 878 804	3 883 178	
	8 764 000	Province de l'Ontario, taux flottant, 21 février 2030	8 757 762	8 786 810	
	5 158 000	Province de Québec, taux flottant, 22 juillet 2030	5 159 621	5 171 222	
			25 159 487	25 224 292	70,5
		É.-U.			
	1 189 000	Metropolitan Life Global Funding I, taux flottant, 15 juin 2026	1 198 062	1 194 612	
	1 231 000	Metropolitan Life Global Funding I, taux flottant, 1er avril 2028	1 237 656	1 234 533	
	2 109 000	New York Life Global Funding, taux flottant, 30 juin 2026	2 123 029	2 118 216	
	2 701 000	Pacific Life Global Funding II, taux flottant, 1er février 2027	2 706 322	2 708 833	
			7 265 069	7 256 194	20,3
		Total des obligations	32 424 556	32 480 486	90,8
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	1 879 000	Gouvernement du Canada, 2,55 %, 25 février 2026	1 859 442	1 860 704	5,2
		Total des placement(s) à court terme	1 859 442	1 860 704	5,2
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	34 283 998	34 341 190	96,0
		Swap(s) sur rendement total		386 036	1,1
		Total du portefeuille de placements	34 283 998	34 727 226	97,1
		Autres actifs (passifs) nets		1 062 427	2,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		35 789 653	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Swap(s) sur rendement total

Contrat(s)	Nombre de Contrat(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste valeur (\$)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCABC2A - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	24 juin 2030	250 000	(15 585)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCABC2A - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	06 août 2030	250 000	(11 358)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCIN185 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	12 avril 2032	500 000	9 425
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	17 juin 2032	500 000	13 020
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	09 juillet 2032	500 000	17 615
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCAB40 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Marchés des Capitaux LLC	A-1+	28 janvier 2032	500 000	7 925
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	11 février 2032	500 000	9 725
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	10 juin 2032	500 000	7 625
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCT145 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	02 avril 2032	500 000	(11 900)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCT145 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	05 avril 2032	750 000	29 963
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCU160 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Marchés des Capitaux LLC	A-1+	28 janvier 2032	500 000	(2 525)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	05 mai 2032	500 000	4 200
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	17 mai 2032	500 000	2 725
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCAB40 - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	09 juillet 2032	500 000	6 330
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	17 septembre 2032	500 000	605
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	03 février 2032	500 000	4 050
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCT145 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	29 mars 2032	500 000	(7 775)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCT145 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	12 avril 2032	500 000	24 175
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCU160 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	10 juin 2032	500 000	9 400
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCU160 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	05 avril 2032	750 000	38 625
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLUSBCA - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	25 mai 2032	500 000	15 425
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLUSBEA - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	05 mars 2032	500 000	10 125
TRS - Taux CORRA flottant / Indice CI-SONAGOAR - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Marchés des Capitaux LLC	A-1+	28 janvier 2032	500 000	4 150
TRS - Taux CORRA flottant / Indice CI-SOUSASAR - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	11 février 2032	500 000	4 725
TRS - Taux CORRA flottant / Indice CI-SOUSESAR - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	26 avril 2032	750 000	24 600
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCIN185 - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	28 juin 2032	500 000	13 355
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCABC2A - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	29 septembre 2032	1 000 000	(40 829)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCABC2A - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Marchés des Capitaux LLC	A-1+	28 janvier 2032	500 000	(11 875)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCIN185 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	11 février 2032	500 000	(350)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Swap(s) sur rendement total (suite)

Contrat(s)	Nombre de Contrat(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste valeur (\$)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Marchés des Capitaux LLC	A-1+	28 janvier 2032	500 000	7 625
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	29 mars 2032	500 000	1 100
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCAB40 - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	13 septembre 2032	500 000	5 510
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	12 avril 2032	1 000 000	38 500
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	27 février 2032	500 000	(2 050)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCT145 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	12 avril 2032	500 000	21 600
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCT145 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	25 mai 2032	500 000	11 250
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCU160 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Marchés des Capitaux LLC	A-1+	28 janvier 2032	500 000	(3 625)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Volet Payer/Recevoir	1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2032	500 000	(5 399)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	02 avril 2032	500 000	5 850
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCAB40 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	27 février 2032	500 000	12 600
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	02 avril 2032	500 000	20 025
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	25 mai 2032	500 000	16 825
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCT145 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	26 avril 2032	750 000	5 325
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCT145 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	11 février 2032	500 000	(25 525)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCU160 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	27 février 2032	500 000	-
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCU160 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	28 juin 2032	500 000	(3 825)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLUSBCA - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	12 avril 2032	500 000	25 000
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLUSBEA - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	12 avril 2032	500 000	23 700
TRS - Taux CORRA flottant / Indice CI-SONAGOAR - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	25 mai 2032	500 000	19 350
TRS - Taux CORRA flottant / Indice CI-SOUSASAR - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 août 2032	500 000	4 315
TRS - Taux CORRA flottant / Indice CI-SOUSESAR - Volet Payer/Recevoir	1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	30 août 2032	1 500 000	13 350
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCABC2A - Volet Payer/Recevoir	1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	17 septembre 2032	500 000	(22 170)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCABC2A - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	19 avril 2032	500 000	3 350
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCIN185 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	10 mai 2032	500 000	(2 000)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	28 juin 2032	500 000	(7 200)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Volet Payer/Recevoir	1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	17 mai 2032	500 000	46 064
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCAB40 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	12 avril 2032	500 000	11 275
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 - Volet Payer/Recevoir	1	RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	12 avril 2032	500 000	9 625
Valeur totale du (des) swap(s) sur rendement total						386 036

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	560	(174)	-	386
Total	560	(174)	-	386
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(174)	174	-	-
Total	(174)	174	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	61	(61)	-	-
Total	61	(61)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(100)	61	-	(39)
Total	(100)	61	-	(39)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	0,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	-
Paielements indirectst	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série IN 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	29 930	487 394	1 013	782 902
Parts rachetables émises	315 272	1 436 422	4 193	739 942
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 079	32 607	125	57 772
Parts rachetables rachetées	(4 098)	(320 425)	(42)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	345 183	1 635 998	5 289	1 580 616

	Série P 2025	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 013	1 013
Parts rachetables émises	49 133	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	249	40
Parts rachetables rachetées	(9)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	50 386	1 053

*La série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,550	0,22
Série F	0,550	0,22
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
Série IN	0,250	0,22
	Payés directement par les investisseurs	
Série P		0,22
	Payés directement par les investisseurs	
Série W		0,16

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

*La série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Canada	50,1
É.-U.	27,6
Placement(s) à court terme	17,7
Autres actifs (passifs) nets	4,9
Swap(s) sur rendement total	(0,3)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	1,2
AA/Aa/A+	96,4
Total	97,6

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	30,1
AA/Aa/A+	60,3
A	5,5
Total	95,9

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	5 174	5 685	19 599	3 883	34 341

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	2 294	6 741	3 310	-	12 345

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 000 \$ (4 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	32 480	-	32 480
Placement(s) à court terme	-	1 861	-	1 861
Swap(s)	-	386	-	386
Total	-	34 727	-	34 727

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	10 051	-	10 051
Placement(s) à court terme	-	2 294	-	2 294
Swap(s)	-	(39)	-	(39)
Total	-	12 306	-	12 306

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 septembre 2025 et le 31 mars 2025

Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	193	167
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	3
Montant à recevoir pour la souscription de parts	10	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	208	170
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	4	2
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	10	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	14	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	194	168

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	126	118	9,02	9,25	14 002	12 816
Série F	10	10	9,03	9,26	1 077	1 045
Série I	10	10	9,03	9,26	1 082	1 048
Série P	38	20	9,03	9,26	4 257	2 212
Série W	10	10	9,03	9,26	1 082	1 047

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3	1
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3	2
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	3	2
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	1	1
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	1

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	-	1	0,02	0,09	12 827	12 001
Série F	-	-	0,05	0,11	1 060	1 000
Série I	-	-	0,07	0,11	1 064	1 000
Série P	2	-	0,46	0,11	3 429	1 000
Série W	-	-	0,07	0,11	1 063	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	118	-	10	-	10	-	20	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	-	-	-	2	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(1)	-	-	-	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	-	-	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	(1)	-	-	-	-	(2)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	20	120	-	10	-	10	33	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	1	-	-	-	-	1	-
Rachat de parts rachetables	(12)	-	-	-	-	-	(16)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11	121	-	10	-	10	18	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8	121	-	10	-	10	18	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	126	121	10	10	10	10	38	10

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	-	168	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	2	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(2)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(3)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(5)	(1)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	53	160
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	4	1
Rachat de parts rachetables	-	-	(28)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	10	29	161
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	10	26	161
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10	10	194	161

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	1
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	26	-
Achat de placements et de dérivés	(40)	(159)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(16)	(158)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	43	160
Montant versé au rachat de parts rachetables	(28)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	14	160
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(2)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(4)	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	10 449	FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI (parts ordinaires couvertes)	196 529	193 306	99,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	196 529	193 306	99,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(120)		
		Total du portefeuille de placements	196 409	193 306	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		622	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		193 928	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds Options d’achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d’achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d’achat couvertes sur obligations totales américaines CI	1 851	193	10,4

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d’achat couvertes sur obligations totales américaines CI	1 896	167	8,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d’achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 816	-	1 045	-	1 048	-	2 212	-
Parts rachetables émises	2 229	12 000	-	1 000	-	1 000	3 651	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	345	87	32	8	34	8	114	8
Parts rachetables rachetées	(1 388)	-	-	-	-	-	(1 720)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 002	12 087	1 077	1 008	1 082	1 008	4 257	1 008

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 047	-
Parts rachetables émises	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	35	8
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 082	1 008

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d’achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,100	0,05
Série F	0,350	0,05
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI (parts ordinaires couvertes)	193

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI (parts ordinaires couvertes)	167

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d’achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Fonds négocié(s) en bourse	101,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(1,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,2
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,2)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,2)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Fonds négocié(s) en bourse	100,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,3
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,3)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,3)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 20 000 \$ (17 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	(0,8)
Total	(0,8)

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	1,4
Total	1,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ d'un montant nominal (d'un montant nominal au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	193	-	-	193
Total	193	-	-	193

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	167	-	-	167
Total	167	-	-	167

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	50 443	77 763
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9 425	14 178
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	7	237
Montant à recevoir pour la vente de placements	106	45
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4	40
Dividendes à recevoir	12	23
Intérêts à recevoir	341	567
Rabais sur frais à recevoir	15	21
Autres comptes débiteurs	-	-
	60 353	92 874
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	96	-
Swaps, options sur swaps et options	-	27
Frais de gestion à payer	14	14
Frais d'administration à payer	5	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	344	421
Montant à payer pour le rachat de parts	4	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	463	467
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	59 890	92 407

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	6 647	6 524	11,18	10,57	594 397	617 445
Série E	646	603	11,18	10,56	57 840	57 088
Série EF	160	149	11,12	10,51	14 355	14 136
Série F	6 295	5 309	11,13	10,52	565 662	504 866
Série I	27 942	60 825	11,22	10,60	2 489 606	5 739 588
Série O	4 609	4 940	11,15	10,53	413 388	469 087
Série P	12 205	13 081	11,36	10,71	1 074 706	1 221 015
Série W	1 386	976	11,11	10,50	124 700	93 008

Fonds de revenu américain en dollars US CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	432	361
Intérêts aux fins des distributions	1 246	1 129
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	26	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(45)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 940	1 062
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	694	3 458
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	7 293	6 010
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	19	2
Rabais sur frais	41	50
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	65	55
Total des revenus	7 358	6 065
Charges		
Frais de gestion (note 5)	73	75
Frais d'administration (note 5)	26	22
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	22	16
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	64	59
Taxe de vente harmonisée	9	9
Autres frais	-	-
Total des charges	195	182
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 163	5 883

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	448	425	0,73	0,64	610 168	659 545
Série E	43	38	0,76	0,67	57 411	56 563
Série EF	11	12	0,78	0,68	14 232	18 386
Série F	404	396	0,77	0,68	525 902	581 477
Série I	4 806	3 991	0,88	0,73	5 432 853	5 480 214
Série O	366	394	0,82	0,71	444 065	557 346
Série P	984	576	0,83	0,73	1 184 663	790 431
Série W	101	51	0,86	0,63	117 356	80 938

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 524	6 905	603	572	149	222	5 309	6 094
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	448	425	43	38	11	12	404	396
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(71)	(69)	(7)	(7)	(2)	(2)	(78)	(77)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(8)	(16)	(1)	(1)	-	(1)	(9)	(18)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(79)	(85)	(8)	(8)	(2)	(3)	(87)	(95)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	599	174	1	1	-	-	881	298
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	71	77	7	7	2	3	73	83
Rachat de parts rachetables	(916)	(646)	-	-	-	(66)	(285)	(661)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(246)	(395)	8	8	2	(63)	669	(280)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	123	(55)	43	38	11	(54)	986	21
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 647	6 850	646	610	160	168	6 295	6 115

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	60 825	58 315	4 940	6 149	13 081	7 919	976	1 100
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 806	3 991	366	394	984	576	101	51
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(957)	(901)	(79)	(89)	(197)	(120)	(21)	(13)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(104)	(210)	(9)	(21)	(22)	(28)	(2)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 061)	(1 111)	(88)	(110)	(219)	(148)	(23)	(16)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 780	5 365	47	80	346	1 428	410	4
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 016	1 104	83	105	177	124	23	16
Rachat de parts rachetables	(42 424)	(6 600)	(739)	(1 189)	(2 164)	(839)	(101)	(457)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(36 628)	(131)	(609)	(1 004)	(1 641)	713	332	(437)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(32 883)	2 749	(331)	(720)	(876)	1 141	410	(402)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 942	61 064	4 609	5 429	12 205	9 060	1 386	698

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	92 407	87 276
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 163	5 883
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 412)	(1 278)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(155)	(298)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 567)	(1 576)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 064	7 350
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 452	1 519
Rachat de parts rachetables	(46 629)	(10 458)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(38 113)	(1 589)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(32 517)	2 718
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	59 890	89 994

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 163	5 883
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 940)	(1 062)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(694)	(3 458)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(17)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	22	16
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	61 384	24 435
Achat de placements et de dérivés	(28 265)	(20 563)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(26)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	11	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	226	6
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	6	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	34 870	5 257
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(115)	(57)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 322	4 483
Montant versé au rachat de parts rachetables	(45 847)	(10 347)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(39 640)	(5 921)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	17	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 770)	(664)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 178	8 036
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	9 425	7 373
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 469	1 129
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	382	309
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
	137 435	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	141 483	137 389	
	53 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	49 918	51 100	
	58 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	49 456	53 449	
	22 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	20 244	18 089	
	29 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	28 745	29 958	
	8 865	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	8 843	8 879	
	48 392	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	49 421	47 701	
	18 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	21 976	18 774	
	54 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	53 490	53 770	
	84 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	84 503	87 030	
	10 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	10 000	10 238	
	22 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	22 000	22 569	
	17 099	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	17 099	12 568	
	21 382	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	21 761	21 480	
	26 852	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	26 895	24 386	
	4 380	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	4 380	4 191	
	51 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	53 337	49 012	
	40 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	39 639	37 722	
	42 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	41 837	30 369	
	40 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	38 159	40 096	
	40 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	42 516	44 679	
	44 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	43 451	42 272	
	23 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 octobre 2032	22 822	22 733	
	45 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	44 907	45 674	
	108 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	109 747	112 278	
	135 000	Bank of America Corp., série FF, convertibles, taux variable, 15 mars 2028	135 000	136 247	
	129 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	129 000	130 589	
	82 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	82 000	84 673	
	65 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	59 645	60 267	
	67 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	65 994	69 340	
	47 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	47 000	49 145	
	113 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	113 000	117 436	
	135 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	135 000	143 622	
	36 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	36 000	32 094	
	80 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	80 000	85 979	
	8 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	8 300	8 010	
	10 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	9 275	10 599	
	8 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	7 993	9 097	
	59 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	63 177	62 540	
	9 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	8 995	9 547	
	109 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	111 125	110 654	
	37 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2031	37 062	38 173	
	32 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2036	32 060	33 408	
	66 156	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 28 juin 2032	66 372	66 556	
	43 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	43 695	46 494	
	24 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	24 010	24 333	
	24 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	24 022	24 593	
	96 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	82 665	86 878	
	325 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	223 875	240 061	
	20 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	18 925	19 989	
	58 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	58 323	63 222	
	51 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 19 juillet 2032	51 160	51 202	
	44 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	37 407	40 154	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	30 000	Broadcom Inc., 4,9 %, 15 juillet 2032	29 919	30 700	
	48 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	48 124	49 464	
	44 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	43 949	45 829	
	25 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	25 000	21 849	
	124 688	Brookfield Property REIT Inc., 3,5 %, 16 mai 2030	122 968	125 311	
	19 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	18 848	18 677	
	43 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	42 983	40 369	
	17 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	16 477	16 972	
	38 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	38 547	38 099	
	31 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	31 509	32 978	
	84 650	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	68 573	84 815	
	96 421	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	96 052	96 812	
	49 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	42 917	45 944	
	40 000	Capital Power US Holdings Inc., 5,26 %, 1er juin 2028	40 000	40 781	
	31 000	Capital Power US Holdings Inc., 6,19 %, 1er juin 2035	31 000	32 554	
	86 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	85 900	78 816	
	62 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	61 846	58 337	
	18 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	18 206	16 593	
	3 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	3 000	2 593	
	46 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	40 458	42 573	
	24 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	23 895	21 241	
	17 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	19 881	15 669	
	43 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	43 254	44 987	
	66 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	65 977	68 266	
	35 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	30 835	34 714	
	118 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	118 904	116 990	
	85 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	83 588	88 214	
	69 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	69 000	72 323	
	66 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	66 000	67 430	
	61 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	61 000	62 333	
	40 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	40 000	41 019	
	73 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	73 559	75 492	
	48 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	47 977	47 586	
	9 653	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	9 653	9 668	
	23 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	23 072	22 429	
	22 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	22 119	21 865	
	17 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	17 000	17 239	
	13 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	13 000	13 062	
	29 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	30 206	31 008	
	43 585	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	43 679	43 749	
	99 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	109 829	98 599	
	76 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	77 152	82 354	
	169 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	169 221	169 345	
	11 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	11 045	10 786	
	33 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	41 952	36 480	
	33 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	33 000	33 639	
	76 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	76 272	79 783	
	242 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	242 866	243 148	
	57 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	45 576	56 781	
	366 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	363 661	370 207	
	23 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	22 962	23 769	
	112 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	118 928	102 581	
	28 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	28 309	28 743	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	24 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	23 983	18 826	
	143 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	143 000	133 545	
	277 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	275 859	261 626	
	26 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	26 121	26 900	
	69 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	69 907	72 873	
	55 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	50 568	57 861	
	41 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	40 903	37 674	
	24 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	18 401	19 127	
	17 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	13 451	15 472	
	40 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	40 527	41 556	
	35 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	34 650	34 965	
	48 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	44 546	48 070	
	3 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	3 149	3 142	
	355 216	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,94 %, 30 septembre 2040	316 621	302 233	
	17 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,35 %, 15 juillet 2027	17 417	17 315	
	16 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	15 419	16 400	
	50 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	24 670	42 749	
	47 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	45 603	46 151	
	28 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	18 790	19 202	
	46 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	45 726	47 904	
	16 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	16 230	16 474	
	130 984	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	130 956	131 082	
	48 220	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	40 188	45 418	
	73 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	73 701	73 650	
	165 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	164 177	112 923	
	18 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	17 822	16 892	
	92 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	91 393	84 351	
	80 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	80 421	81 720	
	23 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	22 855	20 110	
	36 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	35 615	22 708	
	23 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	23 020	22 076	
	33 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	32 474	30 965	
	1 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	993	997	
	34 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	34 000	36 120	
	37 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	37 000	37 910	
	83 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 13 mai 2031	83 029	85 448	
	34 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	34 000	39 898	
	23 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	18 942	21 637	
	42 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	40 188	43 901	
	35 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	33 583	34 987	
	105 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	101 850	107 422	
	10 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	9 008	8 459	
	25 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	23 565	21 474	
	47 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	47 062	45 790	
	62 462	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	61 200	56 762	
	42 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	42 091	43 980	
	32 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	32 434	33 299	
	162 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	36 818	-	
	25 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	22 923	24 112	
	67 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	67 200	69 149	
	25 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	24 870	25 358	
	60 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	60 571	62 275	
	36 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	36 000	37 620	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	67 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2030	67 000	67 819	
	57 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2031	57 000	58 927	
	91 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	90 591	92 825	
	82 610	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	81 827	83 358	
	17 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	17 955	17 619	
	5 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	3 781	4 311	
	6 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	6 030	6 498	
	29 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 13 juin 2036	29 000	30 466	
	64 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	67 465	63 567	
	101 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	101 155	103 401	
	42 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	42 041	42 622	
	36 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	31 027	33 174	
	84 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	83 694	81 018	
	25 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	23 330	24 800	
	32 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	32 175	32 169	
	65 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	65 009	68 191	
	176 204	Minejesa Capital BV, 4,63 %, 10 août 2030	173 282	175 071	
	13 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	13 056	13 164	
	50 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	51 466	53 162	
	92 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	92 000	89 234	
	34 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	34 000	35 624	
	16 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	15 533	16 221	
	36 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	35 243	36 496	
	74 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	65 684	74 000	
	3 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	2 978	3 147	
	34 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	33 633	34 172	
	14 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	14 000	12 831	
	30 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	30 685	33 821	
	31 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	30 880	31 992	
	34 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	34 200	34 335	
	37 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	36 986	33 796	
	100 000	NFL (financement d'octobre), 4,78 %, 5 octobre 2030	100 000	100 000	
	500 000	NHL U.S. Funding LP, 3,29 %, 13 août 2030	500 000	464 660	
	18 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	20 005	16 936	
	70 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	63 909	67 841	
	16 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	16 180	16 871	
	18 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	18 882	19 321	
	17 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	17 000	16 987	
	34 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	34 000	34 034	
	9 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	7 718	8 657	
	17 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	17 000	17 227	
	10 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	10 000	10 292	
	6 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	6 000	6 227	
	36 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	36 758	37 649	
	6 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	6 081	6 354	
	64 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	69 036	68 972	
	46 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	46 276	47 874	
	74 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	49 780	57 056	
	32 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	26 150	29 222	
	33 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	27 082	32 915	
	18 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	17 915	17 563	
	30 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	30 639	29 969	
	29 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	29 215	29 920	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	48 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	48 184	49 011	
	13 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	12 938	13 481	
	31 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	31 237	32 307	
	128 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	128 000	124 425	
	200 000	Qatar Energy, 2,25 %, 12 juillet 2031	183 973	180 248	
	125 000	Qatar Energy, 3,13 %, 12 juillet 2041	127 712	96 481	
	26 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	26 067	26 234	
	14 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	14 087	14 314	
	77 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	77 509	79 828	
	21 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	21 175	21 839	
	61 690	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	61 578	61 721	
	110 535	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	110 535	110 535	
	41 591	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	41 591	41 591	
	62 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	62 271	64 250	
	1 511	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	1 496	1 525	
	59 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	58 965	60 784	
	95 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	94 981	97 746	
	33 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	33 534	34 009	
	82 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	80 582	76 376	
	16 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	16 000	16 472	
	16 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	16 000	16 548	
	18 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	18 529	18 803	
	85 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	84 159	86 694	
	16 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	16 120	16 198	
	28 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	27 933	27 956	
	100 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	100 000	102 370	
	74 893	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	77 751	75 080	
	47 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	46 988	48 292	
	47 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	46 865	48 611	
	53 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	53 351	54 230	
	24 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	24 011	24 377	
	9 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	7 688	7 740	
	6 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	6 000	6 025	
	57 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	57 973	60 558	
	20 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	20 377	20 911	
	200 000	Stillwater Mining Co., 4 %, 16 novembre 2026	186 025	198 148	
	28 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	26 537	27 004	
	4 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	4 113	4 001	
	74 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	73 488	49 571	
	120 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	155 446	127 262	
	38 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	55 524	42 233	
	60 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	59 655	59 237	
	107 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	77 457	80 006	
	4 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	4 025	4 169	
	47 880	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	48 030	48 006	
	21 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	17 647	18 833	
	64 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	56 287	43 616	
	53 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	53 477	51 989	
	54 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	54 160	53 910	
	99 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	99 078	104 791	
	30 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	27 713	29 940	
	96 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	97 572	95 354	
	349 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	357 461	350 545	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
	143 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	142 489	124 088	
	77 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	77 338	77 914	
	3 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	3 000	3 085	
	16 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	16 175	16 377	
	8 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	8 107	8 245	
	37 726	TransDigm Inc., taux flottant, 22 mars 2030	37 787	37 732	
	197 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	196 863	196 693	
	58 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	55 271	58 159	
	45 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	41 954	43 693	
	129 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	130 967	129 104	
	15 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	15 000	14 815	
	20 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	19 926	19 764	
	24 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	24 000	21 864	
	19 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	18 978	19 570	
	2 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	1 985	1 996	
	17 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	15 943	16 755	
	66 011	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	68 625	67 913	
	12 353	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	12 353	12 355	
	210 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	181 650	169 606	
	19 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	19 000	18 922	
	11 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	9 183	9 705	
	15 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	14 510	14 422	
	49 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	47 005	46 217	
	48 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	40 283	43 255	
	32 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	32 493	33 611	
	96 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	96 965	95 206	
	42 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	42 138	36 849	
	124 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	122 914	75 403	
	24 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	23 986	18 966	
	36 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	36 065	36 080	
	49 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	48 639	37 574	
	52 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	48 674	50 510	
	60 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	60 950	62 049	
	56 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	55 676	58 940	
	154 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	163 051	140 292	
	39 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	39 000	40 432	
	43 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	43 000	45 147	
	76 954	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	76 705	77 140	
	44 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	42 999	44 570	
	34 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	30 806	33 385	
	18 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	17 131	17 995	
	37 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	37 092	37 509	
	31 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	31 000	31 487	
	110 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	110 499	110 497	
	102 323	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	101 107	100 518	
			17 194 316	16 998 403	28,4
ACTIONS					
	2 529	Alphabet Inc., catégorie C	392 960	615 938	
	2 076	Amazon.com Inc.	380 201	455 827	
	836	American Express Co.	143 467	277 686	
	1 262	Apple Inc.	215 654	321 343	
	740	Arthur J. Gallagher & Co.	221 495	229 208	
	18 965	AT&T Inc.	376 740	535 572	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
	390	BlackRock Inc.	301 650	454 689	
	1 734	Blackstone Inc.	233 187	296 254	
	1 999	Broadcom Inc.	159 599	659 490	
CAD	13 867	Calfrac Well Services Ltd.	101 189	34 476	
	4 394	Carrier Global Corp.	298 419	262 322	
	4 005	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	109 497	120 831	
	3 133	Citigroup Inc.	207 008	318 000	
	9 998	Coca-Cola Co. (The)	626 941	663 068	
CAD	4 286	Colgate-Palmolive Co.	370 102	342 623	
	102	Constellation Software Inc.	284 648	276 894	
	1 394	Danaher Corp.	291 532	276 374	
	2 500	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	56 250	60 625	
	1 416	Expedia Group Inc.	295 195	302 670	
	2 753	Exxon Mobil Corp.	253 361	310 400	
	1 062	Home Depot Inc. (The)	377 868	430 312	
	1 352	Honeywell International Inc.	287 825	284 596	
	1 382	JPMorgan Chase & Co.	243 578	435 924	
	456	Linde PLC	191 909	216 600	
	4 302	Merck & Co., Inc.	405 676	361 067	
	722	Meta Platforms Inc., catégorie A	369 387	530 222	
	1 425	Microsoft Corp.	296 474	738 079	
	11 132	Northeast Grocery Inc.	25 805	101 743	
	6 712	NVIDIA Corp.	933 382	1 252 326	
	22 500	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	2	2	
	17 899	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	2	10 518	
	2 096	Procter & Gamble Co. (The)	353 823	322 050	
	2 335	Prologis Inc.	249 319	267 404	
	31 428	Quotient Ltd.	10 214	1 383	
	1 725	Republic Services Inc.	247 397	395 852	
	791	S&P Global Inc.	311 669	384 988	
	1 197	Salesforce Inc.	360 261	283 689	
	3 960	Starbucks Corp.	415 055	335 016	
	1 756	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	43 639	35 735	
	1 868	Texas Instruments Inc.	328 130	343 208	
	1 202	UnitedHealth Group Inc.	517 981	415 050	
	4 877	Ventas Inc.	224 285	341 341	
	1 382	Visa Inc., catégorie A	326 302	471 786	
	2 153	Walmart Inc.	220 224	221 888	
	1 811	Xylem Inc.	238 605	267 123	
			12 297 907	15 262 192	25,5
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	91 064	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB couverte en \$ US)	2 041 645	3 070 223	
CAD	43 454	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	903 951	927 031	
	59 457	iShares MBS ETF	6 202 751	5 657 333	
	8 282	VanEck Gold Miners ETF	577 500	632 745	
			9 725 847	10 287 332	17,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
	200 000	République de Côte d'Ivoire, 6,13 %, 15 juin 2033	160 660	192 511	
	600 000	Sultanate d'Oman, 4,75 %, 15 juin 2026	595 095	600 815	
	119 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	118 907	118 442	
	1 095 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2027	1 092 757	1 106 506	
	1 471 600	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 30 novembre 2029	1 471 190	1 495 830	
	320 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2031	318 693	324 819	
	68 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2035	68 523	68 558	
	2 141 500	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	2 160 406	2 060 691	
	1 182 400	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	1 225 389	1 229 142	
	39 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	38 991	39 101	
	385 820	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2031	398 862	360 396	
			7 649 473	7 596 811	12,7

FONDS					
CAD	43 586	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	304 287	298 444	0,5
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			47 171 830	50 443 182	84,3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(14 076)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			47 157 754	50 443 182	84,3
Contrat(s) de change à terme				(96 124)	(0,2)
Position(s) acheteur sur option(s)				7 358	0,0
Total du portefeuille de placements			47 157 754	50 354 416	84,1
Autres actifs (passifs) nets				9 535 910	15,9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				59 890 326	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	27 370	USD	19 866	1,38	(185)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 932 203	USD	1 406 312	1,37	(13 310)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 151 656	USD	1 564 522	1,38	(13 307)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 595 163	USD	1 160 207	1,37	(10 190)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 898 747	USD	2 109 468	1,37	(19 645)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 686 082	USD	1 230 523	1,37	(14 959)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	1 686 666	USD	1 230 523	1,37	(14 538)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 759 629	USD	1 278 577	1,38	(9 990)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(96 124)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) –							
26	540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	111 177	7 358
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						111 177	7 358

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.
Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(96)	-	-	(96)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(96)	-	-	(96)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	63 125	3 070	4,9
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	17 820	298	1,7
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	351 974	927	0,3
iShares MBS ETF	41 770 850	5 657	-
VanEck Gold Miners ETF	22 244 051	633	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	60 390	5 567	9,2
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	17 885	445	2,5
iShares MBS ETF	36 841 904	8 905	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	51 885 207	969	-
iShares China Large-Cap ETF	7 554 330	93	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	22	16
Paielements indirectst	8	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	617 445	678 012	57 088	56 234	14 136	21 909	504 866	600 983
Parts rachetables émises	54 901	17 087	54	56	6	8	80 686	28 778
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 528	7 412	698	721	213	281	6 797	8 032
Parts rachetables rachetées	(84 477)	(62 965)	-	(20)	-	(6 412)	(26 687)	(64 299)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	594 397	639 546	57 840	56 991	14 355	15 786	565 662	573 494

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 739 588	5 713 876	469 087	605 810	1 221 015	769 007	93 008	108 775
Parts rachetables émises	447 891	506 138	4 259	7 684	31 116	134 973	38 820	410
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	93 548	106 466	7 638	10 208	16 117	11 796	2 155	1 549
Parts rachetables rachetées	(3 791 421)	(639 007)	(67 596)	(115 105)	(193 542)	(80 254)	(9 283)	(45 100)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 489 606	5 687 473	413 388	508 597	1 074 706	835 522	124 700	65 634

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,350	0,17
Série E	1,150	0,15
Série EF	0,650	0,15
Série F	0,850	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	4 045	10 167
Garanties (hors trésorerie)	4 249	10 689

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	4
Charges	(2)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	5	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,9	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	298
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB couverte en \$ US)	3 070
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	927

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	445
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB couverte en \$ US)	5 567

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Obligations de sociétés	28,3
Actions	25,0
Fonds négocié(s) en bourse	16,8
Autres actifs (passifs) nets	15,6
Obligations d'état étrangères	13,5
Fonds	0,5
Option(s)	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AA/Aa/A+	16,2
A	3,0
BBB/Baa/B++	10,7
BB/Ba/B+	8,2
B	1,9
Aucune	1,4
Total	41,4

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	12,5
AA/Aa/A+	1,4
A	3,4
BBB/Baa/B++	12,5
BB/Ba/B+	9,3
B	1,9
Aucune	1,1
Total	42,1

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 585 000 \$ (3 909 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar canadien	2 781	9 904	12 685	21,2
Yen japonais	10	-	10	0,0
Total	2 791	9 904	12 695	21,2

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar canadien	1 183	-	1 183	1,3
Yen japonais	10	-	10	0,0
Total	1 193	-	1 193	1,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar américain avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 270 000 \$ (119 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	719	3 155	5 173	15 548	24 595

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	190	6 101	7 321	25 056	38 668

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 319 000 \$ (564 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	15 149	-	114	15 263
Obligations	-	23 771	824	24 595
Fonds	298	-	-	298
Fonds négocié(s) en bourse	10 287	-	-	10 287
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(96)	-	(96)
Option(s)	7	-	-	7
Total	25 741	23 675	938	50 354

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	23 010	-	106	23 116
Obligations	-	37 920	748	38 668
Fonds	445	-	-	445
Fonds négocié(s) en bourse	15 534	-	-	15 534
Option(s)	237	-	-	237
Total	39 226	37 920	854	78 000

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(27)	-	-	(27)
Total	(27)	-	-	(27)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	106	-	-	-	-	-	8	114
Obligations	748	109	(36)	-	-	2	1	824
Total	854	109	(36)	-	-	2	9	938

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 9 427 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	172	-	(114)	-	-	114	(66)	106
Obligations	831	16	(127)	-	-	(22)	50	748
Total	1 003	16	(241)	-	-	92	(16)	854

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 27 692 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	241 226	160 760
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	94
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 907	4 369
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	579	280
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Distributions provenant de placements à recevoir	110	57
Autres comptes débiteurs	131	-
	243 954	165 561
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	94	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	36	30
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	519	160
Montant à payer pour le rachat d'actions	740	4 489
Autres comptes créditeurs	107	-
	1 496	4 679
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	242 458	160 882

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	86 780	76 732	12,13	11,91	7 151 733	6 444 733
Actions F	38 813	45 770	11,34	11,11	3 421 757	4 117 990
Actions I	90 161	16 911	11,52	11,28	7 827 018	1 499 383
Actions P	25 776	16 247	11,96	11,71	2 155 553	1 387 725
Actions W	928	5 222	11,49	11,25	80 806	464 193

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2	-
Distributions de revenu provenant des placements	3 805	2 052
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 807	2 052
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	3 807	2 052
Charges		
Frais de gestion (note 5)	172	101
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	2	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	19	10
Autres frais	-	-
Total des charges	194	112
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	3 613	1 940
Impôts sur le revenu	107	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 506	1 940

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 406	1 094	0,23	0,28	6 170 224	3 937 073
Actions F	780	438	0,23	0,27	3 427 043	1 607 337
Actions I	791	80	0,23	0,28	3 377 838	280 481
Actions P	478	192	0,25	0,29	1 922 696	657 305
Actions W	51	136	0,24	0,28	210 409	479 519

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions F		Actions I		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	76 732	41 617	45 770	10 989	16 911	3 212	16 247	556
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 406	1 094	780	438	791	80	478	192
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	70 667	39 432	54 231	30 605	97 443	3 174	44 152	27 585
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(62 025)	(26 228)	(61 968)	(19 831)	(24 984)	(2 685)	(35 101)	(4 230)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	8 642	13 204	(7 737)	10 774	72 459	489	9 051	23 355
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 048	14 298	(6 957)	11 212	73 250	569	9 529	23 547
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	86 780	55 915	38 813	22 201	90 161	3 781	25 776	24 103

	Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 222	8 930	160 882	65 304
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	51	136	3 506	1 940
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 701	7 867	271 194	108 663
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(9 046)	(13 244)	(193 124)	(66 218)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 345)	(5 377)	78 070	42 445
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 294)	(5 241)	81 576	44 385
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	928	3 689	242 458	109 689

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 506	1 940
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	169 919	55 547
Achat de placements et de dérivés	(243 812)	(98 294)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 805)	(2 052)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	6	11
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(24)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(74 210)	(42 849)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	266 905	108 190
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(192 883)	(65 366)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	74 022	42 824
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(188)	(25)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	94	266
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(94)	241
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(131)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	24 122 635	Fonds marché monétaire É-U CI (série I)	241 226 350	241 226 350	99,5
		Total du portefeuille de placements	241 226 350	241 226 350	99,5
		Autres actifs (passifs) nets		1 231 307	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		242 457 657	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire É-U CI	270 344	241 226	89,2

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire É-U CI	199 346	160 760	80,6

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions F		Actions I		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 444 733	3 643 144	4 117 990	1 033 451	1 499 383	298 086	1 387 725	49 700
Actions rachetables émises	5 886 696	3 412 238	4 822 922	2 841 668	8 513 123	290 138	3 730 164	2 420 067
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(5 179 696)	(2 276 506)	(5 519 155)	(1 839 447)	(2 185 488)	(246 397)	(2 962 336)	(370 337)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 151 733	4 778 876	3 421 757	2 035 672	7 827 018	341 827	2 155 553	2 099 430

	Actions W	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	464 193	831 218
Actions rachetables émises	414 817	720 672
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-
Actions rachetables rachetées	(798 204)	(1 217 393)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	80 806	334 497

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	0,390	Néant
Actions F	0,140	Néant
	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions P	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions W	Payés directement par les investisseurs	Néant

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds marché monétaire É-U CI (série I)	241 226

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds marché monétaire É-U CI (série I)	160 760

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Placement(s) à court terme	100,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,0)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Placement(s) à court terme	97,9
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{A*}	
AAA/Aaa/A++	1,3
AA/Aa/A+	73,3
A	17,2
BBB/Baa/B++	8,2
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{A*}	
AA/Aa/A+	70,4
A	20,5
BBB/Baa/B++	7,0
Total	97,9

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	100,0	-	-	-	100,0

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	97,9	-	-	-	97,9

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	241 226	-	-	241 226
Total	241 226	-	-	241 226

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	160 760	-	-	160 760
Total	160 760	-	-	160 760

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	270 405	195 206
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 100	4 112
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 109	5 788
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	486	603
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	276 100	205 709
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	7	8
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	117	65
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	5 632	6 290
Autres comptes créditeurs	-	-
	5 756	6 363
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	270 344	199 346

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	16 865	18 424	10,00	10,00	1 686 536	1 842 444
Série F	5 425	8 469	10,00	10,00	542 501	846 855
Série I	242 712	166 454	10,00	10,00	24 271 202	16 645 415
Série P	5 342	5 999	10,00	10,00	534 147	599 905

Fonds marché monétaire É.-U. CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4 589	3 437
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4	18
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 593	3 455
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2	1
Total des revenus	4 595	3 456
Charges		
Frais de gestion (note 5)	40	30
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	4	3
Autres frais	-	-
Total des charges	46	35
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 549	3 421

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	370	326	0,19	0,24	1 901 612	1 343 070
Série F	105	196	0,21	0,26	506 701	766 658
Série I	3 878	2 301	0,22	0,26	18 001 545	8 737 957
Série P	196	598	0,22	0,27	910 768	2 248 682

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 424	10 202	8 469	4 123	166 454	70 882	5 999	20 755
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	370	326	105	196	3 878	2 301	196	598
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(370)	(326)	(105)	(196)	(3 878)	(2 301)	(196)	(598)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(370)	(326)	(105)	(196)	(3 878)	(2 301)	(196)	(598)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 882	13 909	4 743	12 797	274 028	123 202	19 779	36 913
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	355	314	71	108	3 835	2 251	184	584
Rachat de parts rachetables	(9 796)	(6 573)	(7 858)	(7 995)	(201 605)	(80 414)	(20 620)	(46 690)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 559)	7 650	(3 044)	4 910	76 258	45 039	(657)	(9 193)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 559)	7 650	(3 044)	4 910	76 258	45 039	(657)	(9 193)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 865	17 852	5 425	9 033	242 712	115 921	5 342	11 562

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	199 346	105 962
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 549	3 421
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(4 549)	(3 421)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 549)	(3 421)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	306 432	186 821
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 445	3 257
Rachat de parts rachetables	(239 879)	(141 672)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	70 998	48 406
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 998	48 406
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	270 344	154 368

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

États financiers (non audité) (exprimés en \$ US)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 549	3 421
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4)	(18)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	479 990	353 914
Achat de placements et de dérivés	(551 318)	(399 389)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	117	(91)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	19
Amortissement des produits d'intérêts	(3 868)	(2 807)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(70 534)	(44 948)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(52)	(114)
Produit de l'émission de parts rachetables	309 631	186 270
Montant versé au rachat de parts rachetables	(240 057)	(142 758)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	69 522	43 398
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 012)	(1 550)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 112	2 646
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 100	1 096
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	838	539
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	4

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (exprimé en \$ US)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	6 500 000	Apple Inc., 3,25 %, 23 février 2026	6 475 197	6 475 197	
	7 000 000	Apple Inc., 3,863 %, 21 octobre 2025	6 983 394	6 983 394	
	8 320 000	Barclays PLC, 4,077 %, 6 novembre 2025	8 284 141	8 284 141	
	10 000 000	Barclays US CCP Funding LLC, 4,178 %, 17 novembre 2025	9 943 078	9 943 078	
	2 467 000	Cargill Inc., 4,88 %, 10 octobre 2025	2 467 184	2 467 184	
	4 200 000	Chevron Corp., 4,102 %, 30 janvier 2026	4 141 134	4 141 134	
	22 200 000	Enbridge Pipelines Inc., 3,993 %, 23 octobre 2025	22 140 669	22 140 669	
	3 540 000	Exxon Mobil Corp., 3,04 %, 1er mars 2026	3 522 350	3 522 350	
	7 095 000	John Deere Capital Corp., 2,867 %, 6 octobre 2025	7 090 763	7 090 763	
	4 200 000	John Deere Capital Corp., 4,8 %, 9 janvier 2026	4 203 077	4 203 077	
	1 900 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 5,38 %, 26 novembre 2025	1 902 285	1 902 285	
	500 000	MetLife Short Term Funding LLC, 2,867 %, 6 octobre 2025	499 701	499 701	
	1 500 000	MetLife Short Term Funding LLC, 3,916 %, 4 décembre 2025	1 489 227	1 489 227	
	1 345 000	MetLife Short Term Funding LLC, 4,041 %, 31 octobre 2025	1 340 158	1 340 158	
	4 000 000	MetLife Short Term Funding LLC, 4,118 %, 19 novembre 2025	3 976 643	3 976 643	
	1 500 000	Nestlé Finance International Ltd., 3,337 %, 9 octobre 2025	1 498 570	1 498 570	
	2 000 000	Nestlé Finance International Ltd., 3,794 %, 17 octobre 2025	1 996 178	1 996 178	
	1 900 000	Nestlé Finance International Ltd., 3,88 %, 23 octobre 2025	1 895 065	1 895 065	
	4 700 000	PACCAR Financial Ltd., 3,615 %, 14 octobre 2025	4 692 843	4 692 843	
	1 500 000	PACCAR Financial Ltd., 3,738 %, 20 octobre 2025	1 496 712	1 496 712	
	850 000	PACCAR Financial Services Ltd., 1,424 %, 3 octobre 2025	849 798	849 798	
	3 500 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,7 %, 5 juin 2026	3 516 589	3 516 589	
	4 000 000	Toyota Motor Corp., 1,34 %, 25 mars 2026	3 944 529	3 944 529	
	2 300 000	Toyota Motor Corp., 5,28 %, 13 juillet 2026	2 320 529	2 320 529	
	9 515 000	Toyota Motor Credit Corp., 0,8 %, 9 janvier 2026	9 428 779	9 428 779	
	3 051 000	Toyota Motor Credit Corp., 5,4 %, au 10 novembre 2025	3 053 925	3 053 925	
	3 752 000	Toyota Motor Credit Corp., taux échelonné, 24 octobre 2025	3 750 410	3 750 410	
	5 625 000	Unilever Finance Netherlands BV, 3,887 %, 3 novembre 2025	5 603 705	5 603 705	
	12 250 000	Obligation du Trésor américain, 3,541 %, 3 septembre 2026	11 841 513	11 841 513	
	7 300 000	Obligation du Trésor américain, 3,551 %, 16 octobre 2025	7 287 657	7 287 657	
	4 400 000	Obligation du Trésor américain, 3,673 %, 26 février 2026	4 332 658	4 332 658	
	7 300 000	Obligation du Trésor américain, 3,694 %, 5 mars 2026	7 182 382	7 182 382	
	10 410 000	Obligation du Trésor américain, 3,708 %, 6 août 2026	10 076 554	10 076 554	
	11 850 000	Obligation du Trésor américain, 3,73 %, 9 juillet 2026	11 502 520	11 502 520	
	7 300 000	Obligation du Trésor américain, 3,742 %, 23 octobre 2025	7 281 718	7 281 718	
	11 950 000	Obligation du Trésor américain, 3,748 %, 11 juin 2026	11 632 721	11 632 721	
	10 950 000	Obligation du Trésor américain, 3,78 %, 14 mai 2026	10 688 985	10 688 985	
	11 500 000	Obligation du Trésor américain, 3,781 %, 19 mars 2026	11 293 460	11 293 460	
	9 550 000	Obligation du Trésor américain, 3,803 %, 16 avril 2026	9 349 247	9 349 247	
	5 750 000	Obligation du Trésor américain, 3,866 %, 19 février 2026	5 661 689	5 661 689	
	5 550 000	Obligation du Trésor américain, 3,913 %, 22 janvier 2026	5 480 616	5 480 616	
	7 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,923 %, 28 octobre 2025	6 977 820	6 977 820	
	5 250 000	Obligation du Trésor américain, 3,924 %, 28 novembre 2025	5 215 644	5 215 644	
	7 000 000	Obligation du Trésor américain, 4,017 %, 4 décembre 2025	6 948 418	6 948 418	
	5 700 000	Obligation du Trésor américain, 4,035 %, 11 décembre 2025	5 653 340	5 653 340	
	3 500 000	Walmart Inc., 3,734 %, 23 octobre 2025	3 491 252	3 491 252	
			270 404 827	270 404 827	100,0
		Total du portefeuille de placements	270 404 827	270 404 827	100,0
		Autres actifs (passifs) nets		(60 958)	(0,0)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		270 343 869	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 842 444	1 020 204	846 855	412 267	16 645 415	7 088 242	599 905	2 075 474
Parts rachetables émises	788 189	1 390 936	474 329	1 279 701	27 402 776	12 320 132	1 977 863	3 691 310
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	35 479	31 390	7 075	10 839	383 464	225 103	18 350	58 395
Parts rachetables rachetées	(979 576)	(657 334)	(785 758)	(799 483)	(20 160 453)	(8 041 393)	(2 061 971)	(4 668 934)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 686 536	1 785 196	542 501	903 324	24 271 202	11 592 084	534 147	1 156 245

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,390	Néant
Série F	0,140	Néant
	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série P	Payés directement par les investisseurs	Néant

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	8 552	11 813
Garanties (hors trésorerie)	9 013	12 408

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Placement(s) à court terme	97,9
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	1,3
AA/Aa/A+	73,3
A	17,2
BBB/Baa/B++	8,2
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AA/Aa/A+	70,4
A	20,5
BBB/Baa/B++	7,0
Total	97,9

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	270 405	-	-	-	270 405

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	195 206	-	-	-	195 206

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité) (exprimés en \$ US)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Placement(s) à court terme	-	270 405	-	270 405
Total	-	270 405	-	270 405

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Placement(s) à court terme	-	195 206	-	195 206
Total	-	195 206	-	195 206

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI

États financiers (non audité)

État de la situation financière

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025
Actif	
Actifs courants	
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	150
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	150
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150

État de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 30 sept. 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 30 sept. 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 30 sept. 2025
Série A	120	12 000
Série F	10	1 000
Série I	10	1 000
Série P	10	1 000
Série FNB en \$ CA	-	1
	20,00	

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	-
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	-
Charges	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	-
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	-	12 000
Série F	-	1 000
Série I	-	1 000
Série P	-	1 000
Série FNB en \$ CA	-	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	120	10	10	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	120	10	10	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120	10	10	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	120	10	10	10

	Série FNB en \$ CA 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	150
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	150
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	150
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	-	150

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-
Achat de placements et de dérivés	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	150
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	150
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	150
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	150
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	-
Paielements indirectst	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	12 000	1 000	1 000	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	12 000	1 000	1 000	1 000

	Série FNB en \$ CA 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1

tUne partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,650	0,05
Série F	0,150	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série FNB en \$ CA	0,150	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change

Au 30 septembre 2025, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI

États financiers (non audité)

État de la situation financière

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025
Actif	
Actifs courants	
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	150
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	150
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150

État de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 30 sept. 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 30 sept. 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 30 sept. 2025
Série A	120	12 000
Série F	10	1 000
Série I	10	1 000
Série P	10	1 000
Série FNB en \$ CA	-	1
	20,00	

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	-
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	-
Charges	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	-
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
2025	2025	2025
Série A	-	12 000
Série F	-	1 000
Série I	-	1 000
Série P	-	1 000
Série FNB en	-	
\$ CA	-	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	120	10	10	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	120	10	10	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120	10	10	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	120	10	10	10

	Série FNB en \$ CA 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	150
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	150
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	150
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	-	150

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-
Achat de placements et de dérivés	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	150
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	150
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	150
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	150
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	-
Paielements indirectst	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	12 000	1 000	1 000	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	12 000	1 000	1 000	1 000

	Série FNB en \$ CA 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,650	0,05
Série F	0,150	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série FNB en \$ CA	0,150	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change

Au 30 septembre 2025, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI

États financiers (non audité)

État de la situation financière

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025
Actif	
Actifs courants	
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	150
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	150
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150

État de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 30 sept. 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 30 sept. 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 30 sept. 2025
Série A	120	12 000
Série F	10	1 000
Série I	10	1 000
Série P	10	1 000
Série FNB en \$ CA	-	1
	20,00	

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	-
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	-
Charges	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	-
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	-	12 000
Série F	-	1 000
Série I	-	1 000
Série P	-	1 000
Série FNB en \$ CA	-	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	120	10	10	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	120	10	10	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120	10	10	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	120	10	10	10

	Série FNB en \$ CA 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	150
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	150
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	150
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	-	150

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-
Achat de placements et de dérivés	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	150
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	150
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	150
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	150
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	-
Paielements indirectst	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	12 000	1 000	1 000	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	12 000	1 000	1 000	1 000

	Série FNB en \$ CA 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,650	0,05
Série F	0,150	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série FNB en \$ CA	0,150	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change

Au 30 septembre 2025, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	112 392	110 810
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 643	2 267
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	9
Swaps, options sur swaps et options	14	248
Montant à recevoir pour la vente de placements	627	4 769
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	72	1
Dividendes à recevoir	7	8
Intérêts à recevoir	3	5
Rabais sur frais à recevoir	36	38
Autres comptes débiteurs	758	738
	115 559	118 893
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	154	71
Swaps, options sur swaps et options	-	27
Frais de gestion à payer	4	11
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	928	4 929
Montant à payer pour le rachat d'actions	223	97
Autres comptes créditeurs	410	184
	1 720	5 321
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	113 839	113 572

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	55 887	55 868	8,35	7,88	6 693 148	7 088 788
Série T5	5 333	5 091	8,98	8,42	593 554	604 414
Série T7	5 447	5 195	7,14	6,76	763 342	768 628
Série B	1 075	1 050	8,22	7,77	130 718	135 196
Série B5	1	1	8,77	8,23	142	139
Série B7	1	1	7,02	6,65	173	167
Série F	33 747	34 211	9,92	9,27	3 401 149	3 690 782
Série FT5	6 455	6 167	10,18	9,49	633 833	649 482
Série FT7	2 877	3 161	8,10	7,63	355 029	414 109
Série I	1	1	11,56	10,72	105	103
Série P	3 015	2 826	11,30	10,49	266 853	269 342

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 326	1 136
Intérêts aux fins des distributions	292	264
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(90)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 413	1 328
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	7 108	5 759
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11 049	8 487
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(5)	(3)
Rabais sur frais	209	272
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	204	269
Total des revenus	11 253	8 756
Charges		
Frais de gestion (note 5)	599	707
Frais d'administration (note 5)	83	98
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	115	123
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	40	28
Taxe de vente harmonisée	67	78
Autres frais	-	-
Total des charges	905	1 035
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	10 348	7 721
Impôts sur le revenu	226	69
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 122	7 652

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	4 801	3 631	0,71	0,44	6 796 172	8 167 330
Série T5	461	311	0,77	0,47	598 770	667 690
Série T7	469	310	0,61	0,39	764 309	791 495
Série B	93	78	0,70	0,42	132 704	185 930
Série B5	-	-	0,75	0,45	140	145
Série B7	-	-	0,61	0,36	169	176
Série F	3 135	2 458	0,89	0,56	3 529 176	4 360 061
Série FT5	588	398	0,92	0,58	639 509	686 653
Série FT7	292	241	0,72	0,48	404 226	504 371
Série I	-	-	1,09	0,68	104	105
Série P	283	225	1,05	0,67	268 188	335 629

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	55 868	67 158	5 091	5 863	5 195	5 346	1 050	1 625
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 801	3 631	461	311	469	310	93	78
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(108)	(119)	(8)	(8)	(12)	(11)	(2)	(2)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 585)	(1 909)	(118)	(126)	(169)	(173)	(31)	(43)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 693)	(2 028)	(126)	(134)	(181)	(184)	(33)	(45)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	615	886	19	10	21	86	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 455	1 766	18	23	71	73	23	35
Rachat d'actions rachetables	(5 159)	(8 755)	(130)	(608)	(128)	(238)	(58)	(507)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 089)	(6 103)	(93)	(575)	(36)	(79)	(35)	(472)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19	(4 500)	242	(398)	252	47	25	(439)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	55 887	62 658	5 333	5 465	5 447	5 393	1 075	1 186

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	34 211	41 367	6 167	6 515
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	3 135	2 458	588	398
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(56)	(64)	(10)	(9)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(823)	(1 017)	(141)	(145)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(879)	(1 081)	(151)	(154)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	1 335	1 667	23	16
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	594	747	6	5
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(4 649)	(6 924)	(178)	(452)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(2 720)	(4 510)	(149)	(431)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(464)	(3 133)	288	(187)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	33 747	38 234	6 455	6 328

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série FT7		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 161	3 832	1	1	2 826	3 454	113 572	135 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	292	241	-	-	283	225	10 122	7 652
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(8)	-	-	(4)	(5)	(207)	(226)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(99)	(122)	-	-	(63)	(79)	(3 029)	(3 614)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(106)	(130)	-	-	(67)	(84)	(3 236)	(3 840)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	248	-	-	-	40	67	2 301	2 732
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	13	12	-	-	17	29	2 197	2 690
Rachat d'actions rachetables	(731)	(121)	-	-	(84)	(379)	(11 117)	(17 984)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(470)	(109)	-	-	(27)	(283)	(6 619)	(12 562)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(284)	2	-	-	189	(142)	267	(8 750)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 877	3 834	1	1	3 015	3 312	113 839	126 413

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 122	7 652
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 413)	(1 328)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(7 108)	(5 759)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	16	9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	115	123
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	43 916	43 868
Achat de placements et de dérivés	(35 659)	(39 912)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	7
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	(12)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	208	(30)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	9 192	4 616
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 039)	(1 150)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 582	1 536
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(10 343)	(16 884)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(9 800)	(16 498)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(16)	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(608)	(11 882)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 267	14 576
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 643	2 685
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	294	271
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 287	1 107
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(20)	(69)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	104 687	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	2 093 139	2 122 005	
	136 286	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2 677 469	2 627 594	
	88 055	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3 439 695	4 032 038	
	252 439	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	4 856 052	6 156 987	
	788 194	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	7 867 945	7 944 996	
	878 100	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	18 563 553	18 729 873	
	95 847	Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2 221 203	2 394 258	
	130 331	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2 629 777	2 647 023	
	41 153	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 498 846	2 189 533	
	41 558	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	580 661	772 148	
	154 797	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	4 899 134	5 024 711	
	66 737	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 137 907	2 706 185	
	78 611	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2 294 674	3 091 771	
	65 067	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1 525 271	2 075 637	
	77 785	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2 333 588	3 269 304	
	149 098	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	4 781 937	6 017 595	
	179 667	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	4 821 747	5 857 144	
	79 958	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	4 265 362	4 704 729	
	73 830	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 700 319	2 288 730	
USD	23 494	iShares China Large-Cap ETF	1 206 373	1 345 138	
USD	616 300	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 778 316	3 823 648	
USD	36 979	iShares Core MSCI Europe ETF	3 047 151	3 505 705	
	154 721	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	5 290 720	6 926 859	
USD	17 101	iShares TIPS Bond ETF	2 556 305	2 646 976	
USD	23 586	FNB JPMorgan Active Value	1 943 314	2 263 587	
USD	32 670	Simplify MBS ETF	2 257 055	2 289 255	
USD	78 444	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 214 382	2 331 882	
USD	29 374	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1 060 539	1 348 216	
USD	21 773	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 121 584	1 258 421	
			99 664 018	112 391 948	98,7
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			99 664 018	112 391 948	98,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(157 074)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			99 506 944	112 391 948	98,7
Contrat(s) de change à terme				(147 061)	(0,1)
Position(s) acheteur sur option(s)				14 179	0,0
Total du portefeuille de placements			99 506 944	112 259 066	98,6
Autres actifs (passifs) nets				1 580 418	1,4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				113 839 484	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	13 213	USD	9 591	1,38	(124)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	692 297	USD	512 741	1,35	(20 747)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	136 436	USD	99 100	1,38	(1 159)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	932 796	USD	678 915	1,37	(8 912)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 038 740	USD	755 293	1,38	(8 910)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	388 971	USD	286 852	1,36	(9 940)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	834 323	USD	607 500	1,37	(10 499)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	770 086	USD	560 105	1,37	(6 823)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	443 344	USD	325 401	1,36	(9 176)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 399 407	USD	1 018 373	1,37	(13 154)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	807 271	USD	592 991	1,36	(17 373)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	813 978	USD	594 051	1,37	(10 017)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	691 800	USD	810 293	0,85	7 343
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	230 445	USD	169 426	1,36	(5 168)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	814 259	USD	594 051	1,37	(9 735)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	779 215	USD	571 812	1,36	(15 978)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	849 484	USD	617 250	1,38	(6 689)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(147 061)

Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)	
36	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	213 797	14 179	
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							213 797	14 179

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	7	(7)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	7	(7)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(154)	7	-	(147)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(154)	7	-	(147)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	-	-	9
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	-	-	9
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(71)	-	-	(71)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(71)	-	-	(71)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	310 655	18 730	6,0
FNB alpha Marchés émergents CI	117 037	6 157	5,3
FNB Indice 1000 É.-U. CI	143 391	5 857	4,1
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	79 630	2 394	3,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	2 628	1,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	5 025	1,4
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	7 945	1,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	4 705	0,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	4 032	0,6
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	2 076	0,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	3 269	0,5
Fonds de lingots d'or CI	507 258	2 189	0,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	3 092	0,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	2 647	0,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	772	0,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	2 706	0,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	2 122	0,3
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	6 018	0,3
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 045 257	2 289	0,2
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 315 144	3 824	0,1
Simplify MBS ETF	2 091 652	2 289	0,1
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	2 332	0,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	1 348	-
JPMorgan Active Value ETF	5 866 266	2 263	-
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	3 506	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	6 927	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 951 703	1 258	-
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	1 345	-
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	2 647	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	5 678	6,0
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	10 909	5,6
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	6 540	4,9
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	2 605	3,4
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	18 274	2,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	2 722	1,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	3 440	1,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	4 709	1,1
Fonds de lingots d'or CI	223 401	2 271	1,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	4 748	1,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	5 799	0,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	1 986	0,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	2 773	0,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	4 267	0,5
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	3 706	0,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	4 754	0,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	1 618	0,2
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	2 205	0,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	1 952	0,1
Simplify MBS ETF	2 347 134	1 716	0,1
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	2 183	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	812	-
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	2 908	-
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	1 326	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	6 616	-
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	557	-
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	2 451	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	1 285	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	114	123
Paielements indirects†	44	39

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 088 788	8 655 149	604 414	717 387	768 628	799 093	135 196	212 237
Actions rachetables émises	76 341	113 911	2 210	1 298	3 160	12 895	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	181 989	226 684	2 097	2 746	10 374	10 842	2 923	4 597
Actions rachetables rachetées	(653 970)	(1 128 304)	(15 167)	(74 868)	(18 820)	(35 445)	(7 401)	(65 773)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 693 148	7 867 440	593 554	646 563	763 342	787 385	130 718	151 061

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	139	151	167	184	3 690 782	4 623 807	649 482	715 214
Actions rachetables émises	-	-	-	-	143 008	184 656	2 372	1 651
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	4	6	6	62 762	82 766	570	554
Actions rachetables rachetées	-	(20)	-	(30)	(495 403)	(768 318)	(18 591)	(49 527)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	142	135	173	160	3 401 149	4 122 911	633 833	667 892

	Série FT7		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	414 109	512 962	103	107	269 342	345 162
Actions rachetables émises	32 612	9	-	-	3 656	6 781
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 727	1 607	2	3	1 628	2 801
Actions rachetables rachetées	(93 419)	(16 133)	-	(10)	(7 773)	(37 345)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	355 029	498 445	105	100	266 853	317 399

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,15
Série T5	1,500	0,15
Série T7	1,500	0,15
Série B	1,500	0,15
Série B5	1,500	0,15
Série B7	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série FT7	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	1 343	-
Garanties (hors trésorerie)	1 595	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	51,0	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	2 122
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2 628
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	4 032
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	6 157
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	7 945
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	18 730
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2 394
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2 647
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 189
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	772
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	5 025
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 706
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3 092
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 076
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3 269
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	6 018
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	5 857
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	4 705

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1 618
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2 722
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	4 267
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	5 678
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	18 274
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	10 909
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2 605
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4 709
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 271
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	4 748
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 706
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2 773
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1 986
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3 440
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	4 754
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	6 540
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	5 799

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Fonds	Actif net (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	16,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	7,0
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,1
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	5,4
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	5,3
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	5,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	4,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	4,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3,5
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3,4
iShares Core MSCI Europe ETF	3,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,9
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,7
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2,3
iShares TIPS Bond ETF	2,3
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,3
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2,1
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2,0
Simplify MBS ETF	2,0
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	2,0
FNB JPMorgan Active Value	2,0
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,2
iShares China Large-Cap ETF	1,2
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,7
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	16,2
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	9,6
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	5,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	5,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	5,1
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	5,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	4,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	4,2
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3,8
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,0
iShares Core MSCI Europe ETF	2,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,4
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,3
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	2,2
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,0
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1,9
FNB JPMorgan Active Value	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,7
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	1,7
Simplify MBS ETF	1,5
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1,4
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,2
iShares China Large-Cap ETF	1,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,7
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,5
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 239 000 \$ (11 081 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	23 339	(12 208)	11 131	9,8
Euro	2	1 131	1 133	1,0
Total	23 341	(11 077)	12 264	10,8

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	17 323	(2 351)	14 972	13,2
Euro	2	-	2	0,0
Total	17 325	(2 351)	14 974	13,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 226 000 \$ (1 497 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	112 392	-	-	112 392
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(147)	-	(147)
Option(s)	14	-	-	14
Total	112 406	(147)	-	112 259

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	110 810	-	-	110 810
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(62)	-	(62)
Option(s)	248	-	-	248
Total	111 058	(62)	-	110 996

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(27)	-	-	(27)
Total	(27)	-	-	(27)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	117 113	112 222
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 649	1 928
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	11	-
Swaps, options sur swaps et options	15	258
Montant à recevoir pour la vente de placements	141	6 601
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	384	71
Dividendes à recevoir	9	11
Intérêts à recevoir	3	5
Rabais sur frais à recevoir	38	36
Autres comptes débiteurs	764	756
	120 127	121 888
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	152	-
Swaps, options sur swaps et options	-	29
Frais de gestion à payer	4	11
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	457	6 457
Montant à payer pour le rachat d'actions	389	12
Autres comptes créditeurs	259	120
	1 262	6 631
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	118 865	115 257

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	62 727	61 318	11,02	9,99	5 691 353	6 138 880
Série T4	1 374	1 227	11,16	10,11	123 114	121 380
Série T6	3 025	3 273	8,86	8,11	341 245	403 550
Série B	218	350	10,90	9,88	20 028	35 408
Série B4	1	1	10,98	9,96	114	112
Série B6	1	1	8,76	8,02	129	125
Série F	38 590	36 899	12,84	11,54	3 004 966	3 196 493
Série FT4	1 445	1 475	12,60	11,36	114 659	129 876
Série FT6	8 539	8 167	10,04	9,14	850 178	893 520
Série I	466	412	14,90	13,32	31 261	30 919
Série P	2 479	2 134	14,57	13,04	170 175	163 661

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 290	1 025
Intérêts aux fins des distributions	156	147
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(94)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 120	1 392
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	10 253	6 132
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	14 725	8 696
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4)	(3)
Rabais sur frais	208	259
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	205	256
Total des revenus	14 930	8 952
Charges		
Frais de gestion (note 5)	607	695
Frais d'administration (note 5)	86	98
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	86	99
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	33	16
Taxe de vente harmonisée	70	81
Autres frais	-	-
Total des charges	883	990
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	14 047	7 962
Impôts sur le revenu	139	44
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 908	7 918

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	7 107	3 992	1,21	0,58	5 870 327	6 901 229
Série T4	153	113	1,25	0,59	122 209	191 837
Série T6	377	243	0,98	0,45	385 609	540 620
Série B	29	38	1,11	0,54	26 441	69 337
Série B4	-	-	1,22	0,54	113	127
Série B6	-	11	0,99	0,40	127	27 079
Série F	4 696	2 704	1,49	0,71	3 154 592	3 792 397
Série FT4	173	97	1,45	0,72	119 078	135 718
Série FT6	1 043	548	1,17	0,59	888 338	932 256
Série I	55	27	1,79	0,89	31 074	30 183
Série P	275	145	1,73	0,83	158 885	175 062

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	61 318	68 730	1 227	1 867	3 273	5 340	350	777
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 107	3 992	153	113	377	243	29	38
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(130)	(140)	(3)	(4)	(10)	(12)	(1)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 037)	(1 231)	(22)	(32)	(82)	(110)	(4)	(12)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 167)	(1 371)	(25)	(36)	(92)	(122)	(5)	(13)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	927	1 118	21	2	40	26	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 045	1 227	18	25	16	41	5	13
Rachat d'actions rachetables	(6 503)	(7 348)	(20)	(92)	(589)	(1 845)	(161)	(283)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 531)	(5 003)	19	(65)	(533)	(1 778)	(156)	(270)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 409	(2 382)	147	12	(248)	(1 657)	(132)	(245)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	62 727	66 348	1 374	1 879	3 025	3 683	218	532

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	255	36 899	43 457	1 475	1 508
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	11	4 696	2 704	173	97
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(1)	(70)	(77)	(3)	(3)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(5)	(556)	(677)	(24)	(25)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(6)	(626)	(754)	(27)	(28)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	932	1 348	-	17
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	393	484	7	7
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	(109)	(3 704)	(6 354)	(183)	(122)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	(109)	(2 379)	(4 522)	(176)	(98)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(104)	1 691	(2 572)	(30)	(29)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	151	38 590	40 885	1 445	1 479

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série FT6		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 167	8 270	412	371	2 134	2 224	115 257	132 800
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 043	548	55	27	275	145	13 908	7 918
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(27)	(25)	(1)	(1)	(4)	(4)	(249)	(268)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(216)	(214)	(5)	(5)	(28)	(31)	(1 974)	(2 342)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(243)	(239)	(6)	(6)	(32)	(35)	(2 223)	(2 610)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	113	91	-	-	237	32	2 270	2 634
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	17	18	6	6	31	35	1 538	1 856
Rachat d'actions rachetables	(558)	(292)	(1)	(1)	(166)	(216)	(11 885)	(16 662)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(428)	(183)	5	5	102	(149)	(8 077)	(12 172)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	372	126	54	26	345	(39)	3 608	(6 864)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 539	8 396	466	397	2 479	2 185	118 865	125 936

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 908	7 918
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 120)	(1 392)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10 253)	(6 132)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	8	4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	86	99
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	40 523	37 934
Achat de placements et de dérivés	(31 312)	(31 053)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	5
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	(12)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	129	(29)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	9 965	7 338
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(685)	(754)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 067	1 570
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(10 618)	(15 634)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(10 236)	(14 818)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(8)	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(271)	(7 480)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 928	10 140
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 649	2 656
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	158	152
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 259	1 007
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(8)	(44)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	50 600	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1 023 713	1 025 662	
	133 652	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2 631 143	2 576 811	
	123 864	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	4 847 696	5 671 733	
	355 749	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	6 834 797	8 676 718	
	383 181	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3 834 272	3 862 464	
	426 871	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	9 032 647	9 105 159	
	131 582	Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3 046 875	3 286 918	
	63 361	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1 281 758	1 286 862	
	40 434	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 469 668	2 151 278	
	59 228	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	827 642	1 100 456	
	220 788	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	6 981 709	7 166 778	
	94 069	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 009 410	3 814 498	
	110 222	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3 217 544	4 335 031	
	93 487	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 214 566	2 982 235	
	109 460	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3 282 238	4 600 604	
	212 613	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	6 863 249	8 581 061	
	253 610	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	6 856 121	8 267 686	
	112 987	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	6 028 374	6 648 155	
	103 924	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	2 404 586	3 221 644	
USD	32 171	iShares China Large-Cap ETF	1 646 685	1 841 936	
USD	298 100	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	1 828 550	1 849 472	
USD	51 862	iShares Core MSCI Europe ETF	4 272 204	4 916 653	
	217 936	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	7 436 280	9 756 995	
USD	8 300	iShares TIPS Bond ETF	1 241 234	1 284 714	
USD	33 171	FNB JPMorgan Active Value	2 746 463	3 183 475	
USD	15 905	Simplify MBS ETF	1 103 448	1 114 497	
USD	37 995	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	1 074 651	1 129 466	
USD	40 928	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1 481 276	1 878 524	
USD	31 062	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 599 556	1 795 300	
			100 118 355	117 112 785	98,5
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			100 118 355	117 112 785	98,5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(148 749)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			99 969 606	117 112 785	98,5
Contrat(s) de change à terme				(140 671)	(0,1)
Position(s) acheteur sur option(s)				14 966	0,0
Total du portefeuille de placements			99 969 606	116 987 080	98,4
Autres actifs (passifs) nets				1 877 927	1,6
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				118 865 007	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	540	USD	392	1,38	(5)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 611 956	USD	4 136 800	1,36	(140 896)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	393 337	USD	285 700	1,38	(3 342)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	38 122	USD	27 747	1,37	(364)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	42 452	USD	30 868	1,38	(364)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	389 213	USD	283 400	1,37	(4 898)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	31 473	USD	22 891	1,37	(279)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	57 192	USD	41 620	1,37	(538)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	33 266	USD	24 278	1,37	(409)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	1 045 300	USD	1 224 341	0,85	11 095
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	33 278	USD	24 278	1,37	(398)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	34 717	USD	25 226	1,38	(273)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(140 671)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
38	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	225 674	14 966
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							225 674 14 966

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11	-	-	11
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	-	-	11
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(152)	-	-	(152)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(152)	-	-	(152)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	117 037	8 677	7,4
FNB Indice 1000 É.-U. CI	143 391	8 268	5,8
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	79 630	3 287	4,1
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	310 655	9 105	2,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	7 167	2,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	2 577	1,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	6 648	1,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	5 672	0,8
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	2 982	0,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	4 601	0,7
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	3 862	0,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	4 335	0,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	1 100	0,5
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	3 815	0,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	8 581	0,5
Fonds de lingots d'or CI	507 258	2 151	0,4
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 045 257	3 222	0,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	1 287	0,2
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	1 026	0,2
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	1 879	0,1
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 315 144	1 849	0,1
JPMorgan Active Value ETF	5 866 266	3 183	0,1
Simplify MBS ETF	2 091 652	1 114	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	4 917	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	9 757	0,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 951 703	1 795	-
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	1 129	-
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	1 842	-
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	1 285	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	7 774	8,3
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	9 136	6,8
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	3 552	4,6
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	5 762	3,0
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	4 723	1,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	2 782	1,7
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	8 607	1,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	6 345	1,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	7 785	1,2
Fonds de lingots d'or CI	223 401	2 307	1,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	2 735	0,9
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	3 845	0,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	5 858	0,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	5 079	0,6
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	6 395	0,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	2 012	0,5
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	3 020	0,2
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	3 057	0,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	1 153	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	4 052	0,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	1 787	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	9 107	-
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	924	-
Simplify MBS ETF	2 347 134	793	-
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	766	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	1 709	-
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	1 157	-

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	86	98
Paielements indirects†	33	31

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 138 880	7 211 910	121 380	193 915	403 550	678 081	35 408	82 408
Actions rachetables émises	89 284	116 550	1 979	204	4 673	3 305	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	101 161	127 234	1 693	2 482	1 963	5 208	496	1 378
Actions rachetables rachetées	(637 972)	(766 198)	(1 938)	(9 412)	(68 941)	(233 444)	(15 876)	(29 591)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 691 353	6 689 496	123 114	187 189	341 245	453 150	20 028	54 195

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	112	137	125	32 704	3 196 493	4 010 019	129 876	141 024
Actions rachetables émises	-	-	-	-	77 335	122 780	-	1 513
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	2	4	40	32 728	43 924	589	682
Actions rachetables rachetées	-	(30)	-	(13 966)	(301 590)	(580 793)	(15 806)	(11 257)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	114	109	129	18 778	3 004 966	3 595 930	114 659	131 962

	Série FT6		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	893 520	942 212	30 919	29 991	163 661	183 527
Actions rachetables émises	11 975	10 442	-	-	17 182	2 578
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 826	2 023	446	478	2 314	2 803
Actions rachetables rachetées	(57 143)	(33 018)	(104)	(72)	(12 982)	(17 905)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	850 178	921 659	31 261	30 397	170 175	171 003

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,15
Série T4	1,500	0,15
Série T6	1,500	0,15
Série B	1,500	0,15
Série B4	1,500	0,15
Série B6	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT4	0,500	0,15
Série FT6	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	1 871	-
Garanties (hors trésorerie)	2 223	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	51,0	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1 026
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2 577
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	5 672
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	8 677
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3 862
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	9 105
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3 287
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1 287
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 151
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1 100
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	7 167
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 815
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4 335
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 982
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	4 601
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	8 581
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	8 268
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	6 648

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2 782
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	5 858
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	7 774
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	8 607
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	5 762
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3 552
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2 012
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 307
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	6 345
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	5 079
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3 845
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 735
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	4 723
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	6 395
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	9 136
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	7 785

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Fonds	Actif net (%)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	8,1
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	7,7
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	7,3
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	7,2
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	7,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	6,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	5,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	4,8
iShares Core MSCI Europe ETF	4,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,9
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,6
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3,2
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,2
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2,8
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	2,7
FNB JPMorgan Active Value	2,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,2
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,8
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,6
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	1,6
Autres actifs (passifs) nets	1,6
iShares China Large-Cap ETF	1,5
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1,1
iShares TIPS Bond ETF	1,1
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	1,0
Simplify MBS ETF	0,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	0,9
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	7,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	7,9
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	7,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	6,8
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	6,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	5,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	5,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	5,1
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	5,0
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	4,1
iShares Core MSCI Europe ETF	3,5
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,3
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3,1
FNB JPMorgan Active Value	2,7
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	2,6
Autres actifs (passifs) nets	2,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,4
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1,7
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,6
iShares China Large-Cap ETF	1,5
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	1,0
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,0
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	0,8
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,7
Simplify MBS ETF	0,7
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 711 000 \$ (11 222 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	21 289	(8 501)	12 788	10,8
Euro	1	1 709	1 710	1,4
Total	21 290	(6 792)	14 498	12,2

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	17 166	230	17 396	15,1
Euro	1	-	1	0,0
Total	17 167	230	17 397	15,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 450 000 \$ (1 740 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	117 113	-	-	117 113
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(141)	-	(141)
Option(s)	15	-	-	15
Total	117 128	(141)	-	116 987

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	112 222	-	-	112 222
Option(s)	258	-	-	258
Total	112 480	-	-	112 480

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(29)	-	-	(29)
Total	(29)	-	-	(29)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	58 567	60 804
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	886	1 178
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	24	-
Swaps, options sur swaps et options	5	81
Montant à recevoir pour la vente de placements	321	1 967
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	93	1
Dividendes à recevoir	3	3
Intérêts à recevoir	1	3
Rabais sur frais à recevoir	19	21
Autres comptes débiteurs	420	403
	60 339	64 461
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	136	31
Swaps, options sur swaps et options	-	9
Frais de gestion à payer	2	6
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	473	2 004
Montant à payer pour le rachat d'actions	137	8
Autres comptes créditeurs	286	126
	1 034	2 185
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	59 305	62 276

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	27 212	28 745	7,40	7,16	3 678 513	4 015 249
Série T5	4 030	4 304	8,16	7,82	493 704	550 461
Série T7	2 230	2 197	6,43	6,22	346 863	353 068
Série B	50	50	7,30	7,07	6 815	7 043
Série B5	1	1	8,03	7,69	149	145
Série B7	1	1	6,35	6,15	180	173
Série F	17 671	19 410	8,79	8,42	2 009 359	2 305 624
Série FT5	4 934	4 381	9,23	8,79	534 865	498 564
Série FT7	2 672	2 624	7,31	7,04	365 301	372 808
Série I	471	532	10,26	9,75	45 909	54 550
Série P	33	31	9,94	9,46	3 348	3 288

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	711	671
Intérêts aux fins des distributions	206	239
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(30)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 143	677
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 559	2 865
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 589	4 452
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(1)
Rabais sur frais	113	149
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	113	148
Total des revenus	4 702	4 600
Charges		
Frais de gestion (note 5)	298	379
Frais d'administration (note 5)	44	54
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	77	50
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	26	24
Taxe de vente harmonisée	32	41
Autres frais	-	-
Total des charges	478	549
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	4 224	4 051
Impôts sur le revenu	160	48
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 064	4 003

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 760	1 867	0,47	0,39	3 740 257	4 844 899
Série T5	279	286	0,53	0,41	528 948	696 927
Série T7	148	125	0,42	0,34	350 324	370 901
Série B	3	3	0,48	0,37	6 855	9 279
Série B5	-	1	0,53	0,31	147	3 452
Série B7	-	-	0,42	0,32	176	176
Série F	1 298	1 212	0,60	0,49	2 145 607	2 464 574
Série FT5	343	295	0,66	0,51	517 297	582 722
Série FT7	192	162	0,52	0,42	368 616	385 370
Série I	39	31	0,74	0,76	52 446	41 632
Série P	2	21	0,73	0,57	3 320	37 085

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28 745	35 877	4 304	5 742	2 197	2 340	50	70
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 760	1 867	279	286	148	125	3	3
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(41)	(47)	(4)	(5)	(3)	(3)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(887)	(1 158)	(97)	(126)	(73)	(78)	(2)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(928)	(1 205)	(101)	(131)	(76)	(81)	(2)	(2)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	453	1 481	47	-	8	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	769	1 019	7	11	53	54	1	2
Rachat d'actions rachetables	(3 587)	(4 599)	(506)	(1 106)	(100)	(120)	(2)	(12)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 365)	(2 099)	(452)	(1 095)	(39)	(65)	(1)	(10)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 533)	(1 437)	(274)	(940)	33	(21)	-	(9)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 212	34 440	4 030	4 802	2 230	2 319	50	61

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	42	1	1	19 410	20 985	4 381	5 206
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	-	1 298	1 212	343	295
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(24)	(24)	(5)	(5)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	(509)	(590)	(109)	(118)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	-	(533)	(614)	(114)	(123)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	437	198	371	48
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	334	391	5	6
Rachat d'actions rachetables	-	(41)	-	-	(3 275)	(1 871)	(52)	(528)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(41)	-	-	(2 504)	(1 282)	324	(474)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(41)	-	-	(1 739)	(684)	553	(302)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	17 671	20 301	4 934	4 904

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série FT7		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 624	2 676	532	1	31	353	62 276	73 293
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	192	162	39	31	2	21	4 064	4 003
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(4)	(1)	-	-	-	(82)	(88)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(87)	(90)	(12)	(12)	(1)	(9)	(1 777)	(2 184)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(91)	(94)	(13)	(12)	(1)	(9)	(1 859)	(2 272)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	137	45	-	730	-	-	1 453	2 503
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	2	13	12	1	9	1 186	1 506
Rachat d'actions rachetables	(193)	(75)	(100)	(99)	-	(32)	(7 815)	(8 483)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(53)	(28)	(87)	643	1	(23)	(5 176)	(4 474)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	48	40	(61)	662	2	(11)	(2 971)	(2 743)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 672	2 716	471	663	33	342	59 305	70 550

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 064	4 003
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 143)	(677)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 559)	(2 865)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	77	50
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	28 940	21 126
Achat de placements et de dérivés	(22 815)	(23 106)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	5
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	145	(17)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 709	(1 480)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(673)	(766)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 235	2 406
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(7 560)	(8 480)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 998)	(6 840)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(289)	(8 320)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 178	9 817
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	886	1 490
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	208	244
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	685	647
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(17)	(48)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	75 963	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1 441 258	1 539 770	
	71 130	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1 406 406	1 371 386	
	33 927	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1 327 945	1 553 517	
	97 764	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	1 893 961	2 384 464	
	572 320	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	5 718 816	5 768 986	
	637 433	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	13 454 174	13 596 447	
	37 344	Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	861 888	932 853	
	94 636	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1 909 647	1 922 057	
	21 419	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	773 074	1 139 591	
	16 088	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	225 004	298 915	
	59 589	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	1 881 466	1 934 259	
	26 101	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	839 939	1 058 396	
	30 446	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	896 095	1 197 441	
	25 489	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	607 759	813 099	
	29 978	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	898 644	1 259 975	
	58 323	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	1 881 001	2 353 916	
	69 560	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	1 890 155	2 267 656	
	30 805	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	1 645 782	1 812 566	
	28 455	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	658 684	882 105	
USD	9 076	iShares China Large-Cap ETF	464 506	519 642	
USD	447 300	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	2 740 274	2 775 138	
USD	14 216	iShares Core MSCI Europe ETF	1 163 852	1 347 714	
	59 727	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2 058 342	2 673 978	
USD	12 458	iShares TIPS Bond ETF	1 859 740	1 928 310	
USD	9 090	FNB JPMorgan Active Value	756 153	872 382	
USD	23 798	Simplify MBS ETF	1 642 609	1 667 576	
USD	56 994	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	1 614 446	1 694 244	
USD	11 230	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	405 140	515 438	
USD	8 391	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	433 001	484 977	
			53 349 761	58 566 798	98,8
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			53 349 761	58 566 798	98,8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(85 869)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			53 263 892	58 566 798	98,8
Contrat(s) de change à terme				(112 497)	(0,2)
Position(s) acheteur sur option(s)				4 726	0,0
Total du portefeuille de placements			53 263 892	58 459 027	98,6
Autres actifs (passifs) nets				845 933	1,4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				59 304 960	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise		Devise		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			achetée	Position	vendue	Position		
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 778	USD	4 194	1,38	(54)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	776 106	USD	574 813	1,35	(23 259)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	USD	1 847 200	CAD	2 543 126	0,73	21 606
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	407 920	USD	296 896	1,37	(3 897)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	454 250	USD	330 297	1,38	(3 897)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	567 524	USD	418 528	1,36	(14 503)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	336 766	USD	244 939	1,37	(2 984)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	497 015	USD	364 793	1,36	(10 286)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 décembre 2025	CAD	611 974	USD	445 344	1,37	(5 753)
Morgan Stanley & Co. LLC, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	904 998	USD	664 778	1,36	(19 477)
Morgan Stanley & Co. LLC, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	355 960	USD	259 784	1,37	(4 380)
Morgan Stanley & Co. LLC, New York	A-1	11 décembre 2025	EUR	188 500	USD	220 787	0,85	2 001
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	258 342	USD	189 936	1,36	(5 793)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	356 083	USD	259 784	1,37	(4 257)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	957 565	USD	700 600	1,37	(16 727)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	873 546	USD	641 036	1,36	(17 912)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	371 487	USD	269 929	1,38	(2 925)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(112 497)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot		Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
		par contrat						
12	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100		16 janvier 2026	540,00	USD	71 266	4 726
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)								71 266 4 726

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	24	(24)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	24	(24)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(136)	24	-	(112)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(136)	24	-	(112)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(31)	-	-	(31)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(31)	-	-	(31)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	310 655	13 596	4,4
FNB alpha Marchés émergents CI	117 037	2 385	2,0
FNB Indice 1000 É.-U. CI	143 391	2 268	1,6
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	79 630	933	1,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	5 769	0,9
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	1 371	0,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	1 934	0,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	1 922	0,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	1 813	0,3
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	1 540	0,3
Fonds de lingots d'or CI	507 258	1 140	0,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	1 554	0,2
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	813	0,2
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	1 260	0,2
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	1 197	0,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	299	0,1
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	1 058	0,1
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	2 354	0,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 045 257	882	0,1
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 315 144	2 775	0,1
Simplify MBS ETF	2 091 652	1 668	0,1
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	1 694	0,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	515	-
JPMorgan Active Value ETF	5 866 266	872	-
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	1 348	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	2 674	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 951 703	485	-
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	1 928	-
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	520	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	8 027	4,1
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI	23 984	746	3,1
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	2 224	2,4
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	2 646	2,0
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	12 102	1,8
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	1 016	1,3
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	1 604	1,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	3 582	0,8
Fonds de lingots d'or CI	223 401	1 282	0,6
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	1 374	0,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	1 888	0,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	2 365	0,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	837	0,3
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	1 758	0,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	1 156	0,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	1 764	0,2
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	1 483	0,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	1 819	0,2
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	912	0,1
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	1 495	0,1
Simplify MBS ETF	2 347 134	1 122	-
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	917	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	342	-
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	1 157	-
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	528	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	2 742	-
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	1 857	-
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	238	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	514	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	1 307	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	77	49
Paielements indirects†	30	16

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 015 249	5 016 865	550 461	750 535	353 068	376 095	7 043	9 880
Actions rachetables émises	62 565	207 284	6 054	-	1 418	151	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	107 137	142 299	947	1 412	8 442	8 735	180	264
Actions rachetables rachetées	(506 438)	(643 091)	(63 758)	(142 696)	(16 065)	(19 259)	(408)	(1 675)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 678 513	4 723 357	493 704	609 251	346 863	365 722	6 815	8 469

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	145	5 598	173	181	2 305 624	2 547 560	498 564	612 062
Actions rachetables émises	-	-	-	-	51 700	23 790	41 678	5 644
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	3	7	6	39 364	47 250	559	690
Actions rachetables rachetées	-	(5 460)	-	(20)	(387 329)	(226 082)	(5 936)	(61 857)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	149	141	180	167	2 009 359	2 392 518	534 865	556 539

	Série FT7		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	372 808	384 907	54 550	115	3 288	38 551
Actions rachetables émises	19 343	6 476	-	76 865	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	348	281	1 332	1 282	87	997
Actions rachetables rachetées	(27 198)	(10 641)	(9 973)	(10 310)	(27)	(3 467)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	365 301	381 023	45 909	67 952	3 348	36 081

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,450	0,15
Série T5	1,450	0,15
Série T7	1,450	0,15
Série B	1,450	0,15
Série B5	1,450	0,15
Série B7	1,450	0,15
Série F	0,450	0,15
Série FT5	0,450	0,15
Série FT7	0,450	0,15
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	
Série P		0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	863	-
Garanties (hors trésorerie)	979	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1 540
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1 371
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1 554
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2 385
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	5 769
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	13 596
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	933
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1 922
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 140
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	299
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	1 934
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 058
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 197
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	813
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 260
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	2 354
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2 268
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	1 813

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1 758
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1 604
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1 764
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	746
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2 224
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	12 102
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	8 027
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1 016
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	3 582
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 282
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	1 888
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 483
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 156
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	837
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 374
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	1 819
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2 646
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2 365

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Fonds	Actif net (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	22,8
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	9,7
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	4,7
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	4,5
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	4,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	4,0
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	3,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	3,3
iShares TIPS Bond ETF	3,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	3,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	3,1
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2,9
Simplify MBS ETF	2,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	2,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,3
iShares Core MSCI Europe ETF	2,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,0
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,8
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,6
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1,5
FNB JPMorgan Active Value	1,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,4
Autres actifs (passifs) nets	1,4
iShares China Large-Cap ETF	0,9
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,9
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,5
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	19,4
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	12,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	5,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	4,4
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	4,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	3,8
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	3,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	3,0
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	3,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	2,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	2,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,6
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,4
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2,4
Autres actifs (passifs) nets	2,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,2
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,9
iShares Core MSCI Europe ETF	1,9
Simplify MBS ETF	1,8
FNB indicel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,6
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1,5
FNB JPMorgan Active Value	1,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,3
FNB Indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1,2
iShares China Large-Cap ETF	0,8
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,8
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,5
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,4
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 857 000 \$ (6 080 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	13 046	(5 608)	7 438	12,5
Euro	-	308	308	0,5
Total	13 046	(5 300)	7 746	13,0

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	10 634	(3 681)	6 953	11,2
Total	10 634	(3 681)	6 953	11,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 775 000 \$ (695 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	58 567	-	-	58 567
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(112)	-	(112)
Option(s)	-	-	-	5
Total	58 572	(112)	-	58 460

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	60 804	-	-	60 804
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(31)	-	(31)
Option(s)	81	-	-	81
Total	60 885	(31)	-	60 854

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(9)	-	-	(9)
Total	(9)	-	-	(9)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	39 519	35 457
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	596	539
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	-
Swaps, options sur swaps et options	7	113
Montant à recevoir pour la vente de placements	18	2 697
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	14
Dividendes à recevoir	4	4
Intérêts à recevoir	1	1
Rabais sur frais à recevoir	12	11
Autres comptes débiteurs	237	238
	40 399	39 074
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	13
Frais de gestion à payer	1	4
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	215	2 541
Montant à payer pour le rachat d'actions	5	239
Autres comptes créditeurs	32	16
	253	2 814
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	40 146	36 260

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	25 452	23 412	18,72	16,20	1 359 393	1 444 849
Série T4	108	94	11,91	10,51	9 040	8 956
Série T6	267	237	9,53	8,49	27 970	27 839
Série B	196	241	18,54	16,04	10 554	15 027
Série B4	1	1	11,78	10,39	108	106
Série B6	96	1	9,45	8,42	10 209	130
Série F	12 656	11 048	21,01	18,09	602 337	610 849
Série FT4	10	9	13,56	11,89	707	707
Série FT6	429	412	10,75	9,52	39 913	43 234
Série I	1	1	23,62	20,26	62	62
Série P	930	804	23,37	20,05	39 784	40 111

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	383	288
Intérêts aux fins des distributions	10	14
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(41)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 119	424
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 206	1 994
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	5 677	2 720
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	(1)
Rabais sur frais	64	75
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	61	74
Total des revenus	5 738	2 794
Charges		
Frais de gestion (note 5)	218	234
Frais d'administration (note 5)	27	29
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	20	22
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	8	3
Taxe de vente harmonisée	25	27
Autres frais	-	-
Total des charges	299	316
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	5 439	2 478
Impôts sur le revenu	16	6
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 423	2 472

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	3 389	1 533	2,47	0,94	1 370 002	1 633 177
Série T4	15	6	1,61	0,64	8 994	8 828
Série T6	36	15	1,30	0,52	27 899	27 881
Série B	29	18	2,35	0,81	12 239	22 902
Série B4	-	-	1,60	0,56	107	128
Série B6	8	-	1,59	0,34	5 032	765
Série F	1 751	819	2,91	1,14	602 042	721 120
Série FT4	1	-	1,90	0,67	707	1 011
Série FT6	61	26	1,50	0,68	41 024	38 554
Série I	-	-	3,37	1,30	62	68
Série P	133	55	3,31	1,32	40 028	41 106

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 412	25 932	94	88	237	227	241	416
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 389	1 533	15	6	36	15	29	18
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(2)	(2)	(6)	(6)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(2)	(2)	(7)	(7)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 930	558	-	-	-	12	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	1	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3 279)	(3 558)	-	(1)	-	(8)	(74)	(185)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 349)	(3 000)	1	-	1	5	(74)	(185)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 040	(1 467)	14	4	30	13	(45)	(167)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25 452	24 465	108	92	267	240	196	249

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	14	11 048	12 257	9	25
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	8	-	1 751	819	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	88	-	468	300	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	(13)	(611)	(1 439)	-	(17)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	88	(13)	(143)	(1 139)	-	(17)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	95	(13)	1 608	(320)	1	(17)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	96	1	12 656	11 937	10	8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série FT6		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	412	280	1	1	804	753	36 260	39 994
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	61	26	-	-	133	55	5 423	2 472
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(10)	(9)	-	-	-	-	(19)	(17)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(1)	-	-	-	-	(3)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(12)	(10)	-	-	-	-	(22)	(19)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	108	-	-	-	-	2 486	978
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	2	-	-	-	-	6	4
Rachat d'actions rachetables	(36)	(1)	-	-	(7)	(32)	(4 007)	(5 254)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(32)	109	-	-	(7)	(32)	(1 515)	(4 272)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17	125	-	-	126	23	3 886	(1 819)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	429	405	1	1	930	776	40 146	38 175

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 423	2 472
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 119)	(424)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 206)	(1 994)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	6	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	20	22
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	11 719	9 647
Achat de placements et de dérivés	(10 035)	(7 257)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	16	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 820	2 456
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(16)	(14)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 354	678
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(4 095)	(4 952)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 757)	(4 288)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(6)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	63	(1 832)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	539	2 613
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	596	779
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	15
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	375	285
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	1	(6)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	39 449	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	782 524	760 577	
	49 778	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1 961 396	2 279 335	
	150 938	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2 918 782	3 681 377	
	56 264	Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1 308 750	1 405 475	
	11 949	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	466 296	635 743	
	24 300	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	339 825	451 494	
	91 122	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2 887 950	2 957 820	
	39 162	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 275 437	1 588 019	
	44 583	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 345 731	1 753 449	
	37 515	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	907 850	1 196 728	
	45 127	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 372 146	1 896 688	
	85 880	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	2 797 841	3 466 116	
	103 059	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2 814 074	3 359 723	
	45 691	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2 454 492	2 688 458	
	41 802	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	976 728	1 295 862	
USD	14 206	iShares China Large-Cap ETF	724 192	813 358	
USD	79 200	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	485 596	491 373	
USD	21 396	iShares Core MSCI Europe ETF	1 771 396	2 028 397	
	87 867	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	3 042 543	3 933 806	
USD	13 482	FNB JPMorgan Active Value	1 130 486	1 293 890	
USD	17 496	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	632 381	803 036	
USD	12 775	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	662 280	738 361	
			33 058 696	39 519 085	98,5
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			33 058 696	39 519 085	98,5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(39 742)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			33 018 954	39 519 085	98,5
Contrat(s) de change à terme				4 640	0,0
Position(s) acheteur sur option(s)				6 695	0,0
Total du portefeuille de placements			33 018 954	39 530 420	98,5
Autres actifs (passifs) nets				615 257	1,5
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				40 145 677	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	437 100	USD	511 967	0,85	4 640
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								4 640

Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)	
17	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	100 959	6 695	
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							100 959	6 695

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	5	-	-	5
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	5	-	-	5
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	117 037	3 681	3,1
FNB Indice 1000 É.-U. CI	143 391	3 360	2,3
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	79 630	1 405	1,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	2 958	0,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	761	0,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	2 688	0,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	2 279	0,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	1 197	0,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	1 897	0,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	1 753	0,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	452	0,2
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	1 588	0,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	3 466	0,2
Fonds de lingots d'or CI	507 258	636	0,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 045 257	1 296	0,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	803	-
JPMorgan Active Value ETF	5 866 266	1 294	-
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	2 029	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	3 934	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 951 703	738	-
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 315 144	491	-
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	813	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	3 015	3,2
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	3 512	2,6
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	1 351	1,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	1 827	0,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	839	0,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	2 497	0,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	2 975	0,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	1 020	0,3
Fonds de lingots d'or CI	223 401	683	0,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	1 480	0,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	2 274	0,3
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	1 960	0,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	2 515	0,2
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	1 164	0,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	495	-
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	1 218	-
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	1 558	-
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	630	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	3 518	-
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	297	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	629	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	20	22
Paielements indirects†	8	7

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 444 849	1 757 776	8 956	8 806	27 839	27 688	15 027	28 456
Actions rachetables émises	106 987	37 231	-	-	-	1 516	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	84	81	131	149	-	-
Actions rachetables rachetées	(192 443)	(237 969)	-	(40)	-	(1 006)	(4 473)	(12 422)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 359 393	1 557 038	9 040	8 847	27 970	28 347	10 554	16 034

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	106	141	130	1 699	610 849	752 516	707	2 213
Actions rachetables émises	-	-	10 075	-	23 918	18 343	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	3	4	4	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(40)	-	(1 577)	(32 430)	(86 535)	-	(1 506)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	108	104	10 209	126	602 337	684 324	707	707

	Série FT6		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	43 234	30 838	62	72	40 111	41 965
Actions rachetables émises	-	11 876	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	407	271	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(3 728)	(92)	-	(10)	(327)	(1 739)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	39 913	42 893	62	62	39 784	40 226

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,550	0,15
Série T4	1,550	0,15
Série T6	1,550	0,15
Série B	1,550	0,15
Série B4	1,550	0,15
Série B6	1,550	0,15
Série F	0,550	0,15
Série FT4	0,550	0,15
Série FT6	0,550	0,15
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	
Série P		0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	1 297	-
Garanties (hors trésorerie)	1 474	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	51,0	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	761
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2 279
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	3 681
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1 405
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	636
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	452
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2 958
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 588
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 753
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1 197
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 897
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	3 466
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	3 360
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2 688

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	839
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2 274
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	3 015
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1 351
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	683
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2 497
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 960
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 480
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1 020
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 827
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	2 515
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	3 512
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2 975

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,8
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	9,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	8,6
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	8,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	7,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	6,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	5,7
iShares Core MSCI Europe ETF	5,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	4,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4,4
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4,0
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3,5
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	3,2
FNB JPMorgan Active Value	3,2
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	3,0
iShares China Large-Cap ETF	2,0
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	2,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1,9
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,8
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,6
Autres actifs (passifs) nets	1,5
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	1,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1,1
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	9,7
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,7
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	8,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	8,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	6,9
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	6,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	6,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	5,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	5,0
iShares Core MSCI Europe ETF	4,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4,1
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3,7
FNB JPMorgan Active Value	3,4
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	3,2
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,9
iShares China Large-Cap ETF	1,7
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,7
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,4
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,8
Option(s)	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 952 000 \$ (3 546 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	6 903	(703)	6 200	15,4
Euro	-	715	715	1,8
Total	6 903	12	6 915	17,2

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	5 358	101	5 459	15,1
Total	5 358	101	5 459	15,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 692 000 \$ (546 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	39 519	-	-	39 519
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	5	-	5
Option(s)	7	-	-	7
Total	39 526	5	-	39 531

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	35 457	-	-	35 457
Option(s)	113	-	-	113
Total	35 570	-	-	35 570

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(13)	-	-	(13)
Total	(13)	-	-	(13)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	7 917	6 567
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	119	136
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	-
Swaps, options sur swaps et options	-	7
Montant à recevoir pour la vente de placements	21	192
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	96	1
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1	1
Rabais sur frais à recevoir	3	2
Autres comptes débiteurs	44	41
	8 205	6 947
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	23	2
Swaps, options sur swaps et options	-	1
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	100	135
Montant à payer pour le rachat d'actions	38	71
Autres comptes créditeurs	42	16
	203	226
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 002	6 721

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	3 644	3 696	9,11	8,84	399 796	418 199
Série T5	1	1	7,83	7,64	148	145
Série B	76	78	9,05	8,77	8 442	8 871
Série B5	1	1	7,78	7,59	148	145
Série F	4 160	2 829	9,82	9,48	423 697	298 335
Série FT5	86	84	8,34	8,13	10 268	10 316
Série I	1	1	10,74	10,33	107	105
Série P	33	31	10,58	10,18	3 098	3 077

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaique CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	89	58
Intérêts aux fins des distributions	33	25
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(2)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	69	48
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	249	199
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	438	330
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Rabais sur frais	14	12
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	13	12
Total des revenus	451	342
Charges		
Frais de gestion (note 5)	25	24
Frais d'administration (note 5)	4	4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	4	2
Taxe de vente harmonisée	4	3
Autres frais	-	-
Total des charges	51	40
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	400	302
Impôts sur le revenu	26	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	374	297

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	172	197	0,42	0,44	408 506	450 654
Série T5	-	-	0,38	0,40	146	139
Série B	3	10	0,42	0,41	8 746	23 260
Série B5	-	-	0,37	0,40	146	139
Série F	193	84	0,53	0,51	363 663	163 371
Série FT5	4	4	0,41	0,44	10 305	10 403
Série I	-	-	0,57	0,57	106	109
Série P	2	2	0,55	0,57	3 091	3 057

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaique CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T5		Série B		Série B5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 696	4 323	1	1	78	274	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	172	197	-	-	3	10	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(6)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(61)	(61)	-	-	(1)	(3)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(61)	(67)	-	-	(1)	(3)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	379	600	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	60	67	-	-	1	3	-	-
Rachat d'actions rachetables	(602)	(1 209)	-	-	(5)	(128)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(163)	(542)	-	-	(4)	(125)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(52)	(412)	-	-	(2)	(118)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 644	3 911	1	1	76	156	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 829	1 465	84	83	1	1	31	30
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	193	84	4	4	-	-	2	2
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(2)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(56)	(22)	(2)	(2)	-	-	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(56)	(24)	(2)	(2)	-	-	-	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 262	238	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	56	24	-	-	-	-	-	1
Rachat d'actions rachetables	(124)	(147)	-	-	-	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 194	115	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 331	175	2	2	-	-	2	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 160	1 640	86	85	1	1	33	31

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaique CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 721	6 178
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	374	297
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	(8)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(120)	(89)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(120)	(97)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 641	838
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	117	95
Rachat d'actions rachetables	(731)	(1 485)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 027	(552)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 281	(352)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 002	5 826

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaique CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	374	297
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(69)	(48)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(249)	(199)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	6
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 427	2 375
Achat de placements et de dérivés	(4 313)	(2 631)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	22	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(794)	(200)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(3)	(2)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 545	806
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(763)	(1 454)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	779	(650)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(15)	(850)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	136	984
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	119	133
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	33	26
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	85	56
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(4)	(5)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaique CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	13 150	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	253 905	266 551	
	10 185	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	198 654	196 367	
	2 999	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	119 767	137 324	
	8 576	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	169 336	209 169	
	99 471	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	996 460	1 002 668	
	110 570	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	2 338 945	2 358 457	
	3 205	Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	75 136	80 061	
	16 407	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	331 664	333 226	
	3 059	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	120 793	162 753	
	1 400	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	21 617	26 012	
	5 185	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	163 995	168 305	
	2 318	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	79 859	93 995	
	2 666	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	83 830	104 854	
	2 214	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	56 320	70 627	
	2 670	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	83 067	112 220	
	5 038	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	166 813	203 334	
	6 090	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	170 079	198 534	
	2 715	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	148 125	159 751	
	2 507	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	61 362	77 717	
USD	774	iShares China Large-Cap ETF	39 795	44 315	
USD	77 825	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	476 291	482 842	
USD	1 235	iShares Core MSCI Europe ETF	105 480	117 081	
	5 200	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	190 289	232 804	
USD	2 150	iShares TIPS Bond ETF	321 228	332 787	
USD	810	FNB JPMorgan Active Value	74 812	77 737	
USD	4 092	Simplify MBS ETF	282 889	286 735	
USD	9 847	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	280 356	292 719	
USD	959	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	36 458	44 016	
USD	769	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	39 957	44 446	
			7 487 282	7 917 407	98,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			7 487 282	7 917 407	98,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(13 128)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			7 474 154	7 917 407	98,9
Contrat(s) de change à terme				(18 593)	(0,2)
Position(s) acheteur sur option(s)				394	0,0
Total du portefeuille de placements			7 474 154	7 899 208	98,7
Autres actifs (passifs) nets				102 531	1,3
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				8 002 133	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1	USD	1	1,37	-
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	856	USD	621	1,38	(8)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	84 271	USD	62 414	1,35	(2 525)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	160 892	USD	118 600	1,36	(4 040)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	608	USD	444	1,37	(9)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	USD	266 600	CAD	367 041	0,73	3 118
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	60 433	USD	43 985	1,37	(577)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	405	USD	296	1,37	(6)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 224	USD	889	1,38	(10)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	67 297	USD	48 933	1,38	(577)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	17 167	USD	12 500	1,37	(216)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	83 393	USD	61 499	1,36	(2 131)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	691	USD	503	1,37	(8)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	USD	83 000	CAD	114 139	0,73	1 102
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	49 891	USD	36 287	1,37	(442)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	53 966	USD	39 610	1,36	(1 117)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	811	USD	592	1,37	(11)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	90 663	USD	65 977	1,37	(852)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	98 266	USD	72 182	1,36	(2 115)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	608	USD	444	1,37	(9)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	52 735	USD	38 487	1,37	(649)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	21 400	USD	25 065	0,85	227
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	28 051	USD	20 624	1,36	(629)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	52 753	USD	38 487	1,37	(631)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	94 851	USD	69 604	1,36	(1 945)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	164 150	USD	120 100	1,37	(2 867)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	589	USD	430	1,37	(7)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	127 066	USD	92 400	1,38	(1 226)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	55 035	USD	39 990	1,38	(433)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(18 593)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
1	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	5 939	394
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							5 939 394

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(23)	4	-	(19)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(23)	4	-	(19)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2)	-	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2)	-	-	(2)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	310 655	2 358	0,8
FNB alpha Marchés émergents CI	117 037	209	0,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	1 003	0,2
FNB Indice 1000 É.-U. CI	143 391	199	0,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	196	0,1
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	79 630	80	0,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	333	0,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	168	-
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	267	-
Fonds de lingots d'or CI	507 258	163	-
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	160	-
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	137	-
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	71	-
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	112	-
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	105	-
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 315 144	483	-
Simplify MBS ETF	2 091 652	287	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	26	-
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	94	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	203	-
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	293	-
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 045 257	77	-
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	333	-
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	44	-
JPMorgan Active Value ETF	5 866 266	78	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	233	-
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	117	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 951 703	44	-
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	44	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	1 117	0,6
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI	23 984	106	0,4
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	1 697	0,3
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	155	0,2
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	182	0,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	487	0,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	172	0,1
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	71	0,1
Fonds de lingots d'or CI	223 401	140	0,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	96	-
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	246	-
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	132	-
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	163	-
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	53	-
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	89	-
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	131	-
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	104	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	127	-
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	211	-
Simplify MBS ETF	2 347 134	158	-
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	62	-
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	261	-
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	65	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	23	-
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	82	-
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	37	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	186	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	32	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	182	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	13	6
Paielements indirectst	5	2

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série T5		Série B		Série B5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	418 199	505 217	145	138	8 871	32 305	145	138
Actions rachetables émises	42 887	68 917	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6 780	7 751	3	3	148	393	3	3
Actions rachetables rachetées	(68 070)	(140 407)	-	-	(577)	(15 033)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	399 796	441 478	148	141	8 442	17 665	148	141

	Série F		Série FT5		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	298 335	160 770	10 316	10 417	105	112	3 077	3 066
Actions rachetables émises	132 501	25 662	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 821	2 656	3	3	2	2	45	47
Actions rachetables rachetées	(12 960)	(15 912)	(51)	(52)	-	(10)	(24)	(55)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	423 697	173 176	10 268	10 368	107	104	3 098	3 058

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaique CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,950	0,15
Série T5	0,950	0,15
Série B	0,950	0,15
Série B5	0,950	0,15
Série F	0,450	0,15
Série FT5	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	267
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	196
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	137
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	209
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	1 003
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	2 358
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	80
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	333
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	163
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	26
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	168
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	94
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	105
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	71
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	112
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	203
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	199
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	160

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	246
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	172
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	131
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	106
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	155
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	1 697
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	1 117
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	71
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	487
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	140
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	132
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	104
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	89
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	53
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	96
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	127
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	182
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	163

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	29,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	12,5
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	6,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4,2
iShares TIPS Bond ETF	4,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3,7
Simplify MBS ETF	3,6
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	3,3
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2,9
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2,6
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	2,5
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2,1
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1,7
iShares Core MSCI Europe ETF	1,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,3
Autres actifs (passifs) nets	1,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,2
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,0
FNB JPMorgan Active Value	1,0
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,9
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,6
iShares China Large-Cap ETF	0,6
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,3
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaique CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	25,2
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	16,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	7,2
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	3,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	3,7
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2,8
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2,7
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2,4
Simplify MBS ETF	2,4
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1,9
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	1,9
FNB Indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1,6
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,3
iShares Core MSCI Europe ETF	1,2
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,1
FNB JPMorgan Active Value	1,0
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	0,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,8
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,6
iShares China Large-Cap ETF	0,5
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,3
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaique CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 792 000 \$ (657 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 937	(919)	1 018	12,7
Euro	-	35	35	0,4
Total	1 937	(884)	1 053	13,1

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 241	(631)	610	9,1
Total	1 241	(631)	610	9,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 105 000 \$ (61 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	7 917	-	-	7 917
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(19)	-	(19)
Option(s)	-	-	-	-
Total	7 917	(19)	-	7 898

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	6 567	-	-	6 567
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2)	-	(2)
Option(s)	7	-	-	7
Total	6 574	(2)	-	6 572

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(1)	-	-	(1)
Total	(1)	-	-	(1)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	359 309	367 641
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 528	1 928
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	17	9
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	809	79
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	472	623
Intérêts à recevoir	8	6
Rabais sur frais à recevoir	34	32
Autres comptes débiteurs	-	-
	364 177	370 318
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	77	32
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 304	218
Montant à payer pour le rachat de parts	77	1
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 458	251
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	362 719	370 067

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série I	362 719	370 067	14,65	12,39	24 751 459	29 871 939

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 640	5 837
Intérêts aux fins des distributions	63	138
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	22 586	19 420
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	33 863	16 132
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	60 152	41 527
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(8)	(15)
Rabais sur frais	184	216
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	179	206
Total des revenus	60 331	41 733
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	87	168
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	11	12
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	98	180
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 233	41 553

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	60 233	41 553	2,23	1,21	26 972 628	34 227 518

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	370 067	459 083	370 067	459 083
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 233	41 553	60 233	41 553
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	265	6 520	265	6 520
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(67 846)	(101 571)	(67 846)	(101 571)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(67 581)	(95 051)	(67 581)	(95 051)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 348)	(53 498)	(7 348)	(53 498)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	362 719	405 585	362 719	405 585

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 233	41 553
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(22 586)	(19 420)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(33 863)	(16 132)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	10
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	87	168
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	110 662	166 126
Achat de placements et de dérivés	(45 575)	(78 362)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	151	212
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	(2)
Amortissement des produits d'intérêts	-	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	69 108	94 152
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	265	6 520
Montant versé au rachat de parts rachetables	(67 770)	(101 567)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(67 505)	(95 047)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(10)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 603	(895)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 928	4 989
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 528	4 084
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	61	137
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 780	6 037
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 211 831	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	24 286 532	36 076 209	
	1 872 261	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	38 728 505	59 725 126	
			63 015 037	95 801 335	26,4
		SERVICES FINANCIERS			
	20 745	Banque de Montréal	2 714 680	3 762 106	
	12 165	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	348 300	963 468	
	71 785	Brookfield Corp., catégorie A	3 506 661	6 854 749	
	54 323	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 791 512	6 041 261	
	19 610	Definity Financial Corp.	558 904	1 402 703	
	64 630	E-L Financial Corp., Ltd.	451 881	1 045 713	
	20 106	EQB Inc.	1 352 642	1 869 858	
	3 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 125 671	7 304 399	
	31 973	Great-West Lifeco Inc.	1 675 866	1 805 835	
	34 277	iA Société financière Inc.	3 492 253	5 423 650	
	9 150	Société financière IGM Inc.	317 448	463 539	
	17 593	Intact Corporation financière	3 349 223	4 763 657	
	117 285	Société Financière Manuvie	4 097 815	5 085 478	
	3 099	Banque Nationale du Canada	185 635	458 125	
	19 016	Power Corporation du Canada	956 305	1 145 144	
	49 627	Banque Royale du Canada	5 814 141	10 179 489	
	35 210	Financière Sun Life Inc.	2 313 010	2 942 500	
	82 513	Groupe TMX Limitée	2 714 678	4 392 992	
	44 724	Banque Toronto-Dominion (La)	3 743 809	4 976 887	
	91 564	Trisura Group Ltd.	2 821 060	3 513 311	
			48 331 494	74 394 864	20,5
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	20 920	Calian Group Ltd.	1 144 835	1 038 887	
	8 134	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 064 422	1 067 506	
	47 329	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 774 696	4 905 651	
	13 390	Cargojet Inc.	1 238 883	1 231 880	
	187 686	Element Fleet Management Corp.	3 306 412	6 764 203	
	20 218	GDI Integrated Facility Services Inc.	1 021 060	557 815	
	49 241	GFL Environmental Inc.	3 288 847	3 247 936	
	109 824	Mullen Group Ltd.	1 548 569	1 528 750	
	34 555	Quincaillerie Richelieu Ltée	1 091 937	1 181 435	
	17 609	Stantec Inc.	2 007 261	2 642 935	
	70 808	TELUS International (CDA) Inc.	487 050	439 718	
	39 317	TFI International Inc.	5 821 835	4 815 546	
	9 327	Thomson Reuters Corp.	2 161 897	2 015 565	
	37 727	Industries Toromont Limitée	4 192 411	5 829 576	
	25 382	WSP Global Inc.	4 551 030	6 941 978	
			37 701 145	44 209 381	12,2
		ÉNERGIE			
	121 746	ARC Resources Ltd.	3 029 657	3 089 913	
	74 310	Canadian Natural Resources Ltd.	3 028 004	3 306 795	
	196 675	Cenovus Energy Inc.	4 807 200	4 647 430	
	97 492	Enbridge Inc.	4 888 454	6 844 914	
	14 870	Gibson Energy Inc.	328 599	384 687	
	161 583	Headwater Exploration Inc.	983 716	1 213 488	
	48 144	Keyera Corp.	2 176 182	2 247 843	
	47 590	Corporation Parkland	1 444 241	1 832 215	
	40 114	Pason Systems Inc.	638 095	484 577	
	27 291	PrairieSky Royalty Ltd.	294 046	704 654	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ÉNERGIE (suite)			
	67 179	Secure Waste Infrastructure Corp.	501 429	1 331 488	
	128 026	Suncor Énergie Inc.	6 289 555	7 456 235	
	18 069	Corporation TC Énergie	905 224	1 367 281	
	65 649	Tourmaline Oil Corp.	4 248 609	3 940 253	
			33 563 011	38 851 773	10,7
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	9 095	Celestica Inc.	1 188 167	3 114 765	
	16 205	CGI Inc.	2 069 890	2 008 772	
	1 863	Constellation Software Inc.	6 394 872	7 038 377	
	1 773	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	23 382	Enghouse Systems Ltd.	871 206	489 385	
USD	5 570	Microsoft Corp.	3 181 500	4 015 029	
USD	5 320	NVIDIA Corp.	1 010 573	1 381 409	
	43 829	Shopify Inc., catégorie A	5 651 629	9 062 084	
			20 367 837	27 109 821	7,5
		MATÉRIAUX			
	32 982	Mines Agnico Eagle Limitée	3 484 429	7 730 981	
	53 081	Barrick Mining Corp.	1 417 339	2 426 333	
	101 193	Major Drilling Group International Inc.	736 606	1 177 887	
	11 640	Stella-Jones Inc.	469 375	924 332	
	44 803	Transcontinental Inc., catégorie A	686 726	881 275	
	44 057	Wheaton Precious Metals Corp.	4 711 856	6 861 437	
	37 658	Winpak Ltd.	1 514 197	1 535 693	
			13 020 528	21 537 938	5,9
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	20 375	Services alimentaires A&W du Canada inc.	760 903	760 395	
	7 325	Amazon.com Inc.	1 825 132	2 238 341	
	17 200	Aritzia Inc.	344 000	1 447 896	
	12 250	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	1 879 882	2 029 458	
	14 060	Dollarama Inc.	2 644 953	2 580 572	
	45 997	Gildan Activewear Inc.	2 307 316	3 698 159	
	28 010	Meubles Léon Ltée	424 614	807 808	
	10 265	Linamar Corp.	610 000	766 180	
	75 605	Martinrea International Inc.	946 879	801 413	
	49 571	Pet Valu Holdings Ltd.	1 281 309	1 784 060	
	22 439	Restaurant Brands International Inc.	1 980 177	2 003 354	
			15 005 165	18 917 636	5,2
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	89 125	Alimentation Couche-Tard Inc.	5 873 214	6 617 531	
	71 373	Empire Co., Ltd., catégorie A	2 726 437	3 565 081	
	54 290	Les Compagnies Loblaw limitée	2 279 577	2 922 431	
			10 879 228	13 105 043	3,6
		SERVICES PUBLICS			
	81 663	AltaGas Ltd.	2 409 498	3 501 709	
	23 085	ATCO Ltd., catégorie I	956 113	1 163 022	
	90 588	Brookfield Infrastructure Partners LP	4 261 252	4 154 366	
	21 105	Fortis Inc.	1 411 435	1 489 802	
			9 038 298	10 308 899	2,8
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	6 920	Alphabet Inc., catégorie C	1 406 917	2 345 524	
	11 030	Cogeco Communications Inc.	1 017 127	705 479	
	109 490	TELUS Corp.	3 145 809	2 400 020	
			5 569 853	5 451 023	1,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ					
	6 699	Andlauer Healthcare Group Inc.	296 831	353 506	
	168 059	Knight Therapeutics Inc.	1 177 489	988 187	
USD	3 190	Thermo Fisher Scientific Inc.	2 095 679	2 153 258	
USD	2 955	UnitedHealth Group Inc.	1 254 765	1 420 037	
			4 824 764	4 914 988	1,4
IMMOBILIER					
	7 775	Colliers International Group Inc.	1 082 572	1 692 307	
	8 845	FirstService Corp.	1 999 154	2 345 340	
	24 987	SmartCentres REIT	691 036	668 402	
			3 772 762	4 706 049	1,3
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			265 089 122	359 308 750	99,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(115 406)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			264 973 716	359 308 750	99,0
Contrat(s) de change à terme				(60 126)	(0,0)
Total du portefeuille de placements			264 973 716	359 248 624	99,0
Autres actifs (passifs) nets				3 469 945	1,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				362 718 569	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 371	USD	3 173	1,38	(41)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	277 053	USD	205 196	1,35	(8 303)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	308 576	USD	224 590	1,37	(2 948)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	103 655	USD	76 641	1,35	(2 926)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	189 722	USD	138 203	1,37	(1 976)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	343 623	USD	249 857	1,38	(2 948)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	613 350	USD	452 323	1,36	(15 675)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	USD	324 300	CAD	447 926	0,72	2 346
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	USD	627 000	CAD	869 015	0,72	1 539
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	254 750	USD	185 287	1,37	(2 257)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	USD	369 500	CAD	513 373	0,72	(848)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	115 472	USD	84 753	1,36	(2 390)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	462 934	USD	336 885	1,37	(4 352)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	210 260	USD	154 449	1,36	(4 525)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	269 270	USD	196 516	1,37	(3 314)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	317 501	USD	233 461	1,36	(7 162)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	USD	65 400	CAD	90 062	0,73	743
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	500 951	USD	363 998	1,38	(3 942)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	60 021	USD	44 128	1,36	(1 346)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	USD	343 200	CAD	471 661	0,73	5 611
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	269 363	USD	196 516	1,37	(3 220)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	194 618	USD	141 800	1,37	(2 576)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	202 952	USD	148 933	1,36	(4 162)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	USD	255 400	CAD	352 167	0,73	3 006
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	USD	698 800	CAD	966 491	0,72	3 753
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	281 016	USD	204 191	1,38	(2 213)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(60 126)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	17	(16)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	17	(16)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(77)	16	-	(61)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(77)	16	-	(61)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(5)	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	(5)	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(32)	5	-	(27)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(32)	5	-	(27)

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice d'actions canadiennes CI	229 080	36 076	15,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	59 725	14,4

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	58 192	19,7
FNB Indice d'actions canadiennes CI	202 440	34 798	17,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	84	164
Paielements indirects†	33	53

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 871 939	36 370 282
Parts rachetables émises	19 035	516 296
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(5 139 515)	(7 714 678)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 751 459	29 171 900

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	997	4 643
Garanties (hors trésorerie)	1 046	4 883

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	7
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	3	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	36 076
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	59 725

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	34 798
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	58 192

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	25,1
Services financiers	23,0
Énergie	10,9
Produits industriels	10,1
Technologies de l'information	7,5
Matériaux	5,6
Biens de consommation discrétionnaire	5,6
Biens de consommation de base	4,3
Services publics	2,9
Services de communication	2,5
Immobilier	1,3
Soins de santé	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 35 931 000 \$ (36 764 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	14 131	(1 329)	12 802	3,5
Total	14 131	(1 329)	12 802	3,5

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	17 289	(4 398)	12 891	3,5
Euro	3	-	3	0,0
Total	17 292	(4 398)	12 894	3,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 280 000 \$ (1 289 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds négociés en bourse et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	263 508	-	-	263 508
Fonds négocié(s) en bourse	95 801	-	-	95 801
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(60)	-	(60)
Total	359 309	(60)	-	359 249

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	274 651	-	-	274 651
Fonds négocié(s) en bourse	92 990	-	-	92 990
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(23)	-	(23)
Total	367 641	(23)	-	367 618

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	318 521	308 284
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 928	7 020
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 007	794
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	508	656
Intérêts à recevoir	11	9
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	322 975	316 763
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 273	488
Montant à payer pour le rachat de parts	119	208
Impôt sur les gains en capital étrangers	116	26
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 508	722
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	321 467	316 041

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série I	321 467	316 041	11,41	10,12	28 183 585	31 229 854

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 608	8 731
Intérêts aux fins des distributions	65	143
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	18 261	26 757
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14 177	1 711
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	40 111	37 342
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	35	30
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(195)	(149)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(160)	(119)
Total des revenus	39 951	37 223
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	538	640
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	2	-
Retenues d'impôts	946	1 806
Taxe de vente harmonisée	1	2
Autres frais	31	4
Total des charges	1 518	2 452
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 433	34 771

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	38 433	34 771	1,29	0,91	29 806 719	38 162 891

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	316 041	464 125	316 041	464 125
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 433	34 771	38 433	34 771
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	18 836	7 600	18 836	7 600
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(51 843)	(106 068)	(51 843)	(106 068)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(33 007)	(98 468)	(33 007)	(98 468)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 426	(63 697)	5 426	(63 697)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	321 467	400 428	321 467	400 428

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 433	34 771
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(18 261)	(26 757)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 177)	(1 711)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	21	(13)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	538	640
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	138 603	206 881
Achat de placements et de dérivés	(117 368)	(120 442)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	148	360
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	90	718
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	28 025	94 446
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	18 836	7 949
Montant versé au rachat de parts rachetables	(51 932)	(106 410)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(33 096)	(98 461)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(21)	13
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 071)	(4 015)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 020	6 167
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 928	2 165
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	63	137
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 900	8 008
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		R.-U.			
GBP	20 431	3i Group PLC	1 327 073	1 563 660	
GBP	11 472	Admiral Group PLC	634 718	719 745	
GBP	16 664	Anglo American PLC	809 478	868 641	
USD	6 566	AngloGold Ashanti PLC	243 001	642 669	
GBP	12 726	AstraZeneca PLC	2 485 632	2 663 465	
GBP	411 142	B&M European Value Retail SA	3 099 446	2 013 869	
GBP	37 064	BAE Systems PLC	702 863	1 428 382	
USD	17 047	BP PLC, CAAE	751 567	817 540	
GBP	25 177	Compass Group PLC	973 559	1 191 759	
GBP	24 995	Diageo PLC	1 146 117	830 634	
GBP	74 564	GSK PLC	1 922 767	2 197 392	
GBP	52 575	Haleon PLC	250 404	327 097	
GBP	75 311	Informa PLC	1 094 428	1 293 443	
GBP	7 658	Intertek Group PLC	679 658	676 826	
GBP	1 186 489	Lloyds Banking Group PLC	1 217 819	1 861 431	
GBP	567 471	Morgan Advanced Materials PLC	2 731 113	2 336 695	
GBP	195 315	NatWest Group PLC	1 732 132	1 906 816	
GBP	155 922	Rolls-Royce Holdings PLC	1 781 872	3 472 881	
GBP	288 951	RS Group PLC	3 669 678	3 074 611	
GBP	15 044	Shell PLC	699 337	745 196	
EUR	46 792	Shell PLC	1 993 636	2 329 190	
GBP	32 758	Smith & Nephew PLC	680 267	820 062	
GBP	23 947	Standard Chartered PLC	506 148	643 413	
GBP	343 855	Tate & Lyle PLC	4 096 905	2 893 592	
GBP	12 454	Unilever PLC	1 091 563	1 025 645	
GBP	31 744	Weir Group PLC (The)	1 357 303	1 623 222	
			37 678 484	39 967 876	12,4
		CHINE			
TWD	15 041	AirTAC International Group	598 408	517 167	
HKD	203 486	Alibaba Group Holding Ltd.	3 968 382	6 441 174	
HKD	67 107	Anhui Conch Cement Co., Ltd., catégorie H	253 301	282 028	
HKD	10 080	Baidu Inc., catégorie A	236 314	240 116	
CNY	239 947	Centre Testing International Group Co., Ltd.	545 274	603 277	
HKD	466 347	China Construction Bank Corp., catégorie H	655 357	623 832	
HKD	32 549	China Merchants Bank Co., Ltd., catégorie H	210 314	272 188	
HKD	170 546	China Overseas Land & Investment Ltd.	534 159	437 979	
HKD	77 912	China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd., catégorie H	451 375	431 661	
HKD	270 512	China Petroleum & Chemical Corp., catégorie H	212 732	195 929	
HKD	125 187	China Resources Beer (Holdings) Co., Ltd.	682 620	614 328	
HKD	138 324	China Resources Gas Group Ltd.	663 738	490 791	
HKD	114 100	China Resources Land Ltd.	644 028	619 913	
CNY	5 240	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	205 443	411 830	
CNY	406 120	Focus Media Information Technology Co., Ltd.	473 401	639 955	
CNY	29 400	Foxconn Industrial Internet Co., Ltd.	106 616	379 417	
HKD	84 990	Ganfeng Lithium Group Co., Ltd., catégorie H	597 596	655 700	
CNY	81 528	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd.	468 827	304 120	
CNY	31 000	Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd.	225 632	246 731	
HKD	71 888	Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd.	413 637	463 596	
HKD	296 085	Harbin Electric Co., Ltd., catégorie H	430 487	623 762	
USD	8 725	Hesai Group, CAAE	210 509	341 207	
HKD	233 480	Huaneng Power International Inc., catégorie H	220 568	226 311	
CNY	466 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	499 450	665 072	
HKD	19 694	JD Health International Inc.	241 788	234 214	
HKD	21 911	JD.com Inc., catégorie A	587 340	542 712	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CHINE (suite)					
HKD	17 767	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co., Ltd.	169 801	282 153	
HKD	1 691 262	Kunlun Energy Co., Ltd.	1 891 324	2 105 122	
CNY	126 439	LB Group Co., Ltd.	415 669	481 043	
HKD	153 376	Minh Group Ltd.	574 666	927 659	
HKD	23 089	NetEase Inc.	580 349	977 786	
USD	1 649	NetEase Inc., CAAE	218 086	348 804	
USD	2 100	PDD Holdings Inc., CAAE	365 949	386 276	
HKD	187 159	PICC Property and Casualty Co., Ltd., catégorie H	273 137	587 750	
USD	9 920	Pony AI Inc., CAAE	238 834	310 489	
HKD	7 596	Pop Mart International Group Ltd.	198 902	362 433	
CNY	8 300	Shanghai United Imaging Healthcare Co., Ltd.	238 629	246 164	
CNY	38 434	Shenzhen Transsion Holdings Co., Ltd.	695 814	707 826	
HKD	16 399	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	218 851	265 267	
HKD	42 961	Tencent Holdings Ltd.	3 336 183	5 093 839	
HKD	25 528	Trip.com Group Ltd.	1 805 327	2 720 948	
USD	2 655	Trip.com Group Ltd., CAAE	174 826	277 861	
CNY	11 300	WuXi AppTec Co., Ltd.	239 753	247 499	
HKD	65 756	Xiaomi Corp., catégorie B	263 312	635 018	
USD	7 731	XPeng Inc., CAAE	242 536	251 981	
HKD	10 328	Yum China Holdings Inc.	666 175	629 836	
CNY	155 430	Yutong Bus Co., Ltd., catégorie A	520 847	826 844	
			27 666 266	36 177 608	11,3
FRANCE					
EUR	47 644	Accor SA	2 507 751	3 137 224	
EUR	2 327	Air Liquide SA	663 926	672 447	
EUR	4 637	Airbus SE	1 323 517	1 495 603	
EUR	21 175	AXA SA	1 177 664	1 406 078	
EUR	33 589	Bureau Veritas SA	1 178 717	1 462 054	
EUR	19 929	Capgemini SE	4 640 802	4 023 097	
EUR	10 618	Compagnie de Saint-Gobain SA	1 083 728	1 590 211	
EUR	8 481	Compagnie Générale des Établissements Michelin	343 259	423 203	
EUR	8 656	Danone	766 843	1 048 864	
EUR	5 392	EssilorLuxottica SA	1 959 512	2 431 595	
EUR	51	Hermes International	182 256	173 577	
EUR	16 642	Ipsen SA	2 352 459	3 088 987	
EUR	2 898	Legrand SA	622 406	665 757	
EUR	3 560	L'Oréal SA	2 188 137	2 143 481	
EUR	1 681	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 398 995	1 429 620	
EUR	5 521	Pernod Ricard SA	1 152 733	753 606	
EUR	3 725	Safran SA	1 351 769	1 826 520	
EUR	17 101	SCOR SE	648 010	838 253	
EUR	7 928	Société Générale SA	740 184	730 074	
EUR	17 624	TotalEnergies SE	1 249 183	1 489 633	
EUR	500 766	Worldline SA (France)	9 985 156	2 250 089	
			37 517 007	33 079 973	10,3
ALLEMAGNE					
EUR	4 255	Adidas AG	1 274 334	1 247 252	
EUR	5 506	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	668 335	768 652	
EUR	5 199	CTS Eventim AG & Co., KGaA	786 937	708 464	
EUR	12 906	Daimler Truck Holding AG	513 155	738 482	
EUR	3 363	Deutsche Börse AG	975 907	1 253 385	
EUR	16 414	Deutsche Post AG, actions nominatives	880 420	1 017 522	
EUR	30 630	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	890 924	1 451 867	
EUR	232 049	Evotec SE	2 738 944	2 346 185	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ALLEMAGNE (suite)					
EUR	4 978	GEA Group AG	510 338	511 202	
EUR	2 323	HeidelbergCement AG	733 941	727 049	
EUR	2 906	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	349 712	326 200	
EUR	42 715	Hugo Boss AG	2 852 763	2 822 434	
EUR	16 428	Infineon Technologies AG	853 212	891 159	
EUR	11 046	Nemetschek SE	1 631 616	1 999 756	
EUR	418	Rheinmetall AG	1 181 293	1 355 375	
EUR	7 207	RWE AG	438 372	445 357	
EUR	5 494	SAP SE	964 351	2 045 810	
EUR	3 979	Scout24 SE	751 191	693 048	
EUR	10 037	Siemens AG, actions nominatives	3 051 963	3 758 814	
EUR	5 836	Siemens Energy AG	907 381	948 028	
EUR	9 243	Siemens Healthineers AG	717 934	695 011	
			23 673 023	26 751 052	8,3
JAPON					
JPY	33 960	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 050 090	1 037 060	
JPY	900	Disco Corp.	341 979	393 922	
JPY	600	Fast Retailing Co., Ltd.	226 302	254 315	
JPY	52 000	Hitachi Ltd.	1 213 110	1 923 169	
JPY	36 736	Japan Exchange Group Inc.	543 332	571 288	
JPY	63 237	Kubota Corp.	1 395 575	1 108 678	
JPY	27 900	MinebeaMitsumi Inc.	634 193	732 406	
JPY	33 714	MISUMI Group Inc.	749 116	731 788	
JPY	64 900	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1 795 139	2 369 114	
JPY	39 954	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	543 158	900 131	
JPY	33 518	Murata Manufacturing Co., Ltd.	765 905	888 086	
JPY	10 300	Nintendo Co., Ltd.	1 125 582	1 241 190	
JPY	103 670	NOF Corp.	1 843 056	2 523 894	
JPY	347 423	Rakuten Group Inc.	3 418 459	3 138 384	
JPY	2 089	SMC Corp.	1 024 997	893 105	
JPY	81 092	Sony Financial Group Inc.	155 720	125 154	
JPY	81 092	Sony Group Corp.	2 351 202	3 250 179	
JPY	43 327	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 113 540	1 752 861	
JPY	83 166	Suzuki Motor Corp.	1 152 772	1 690 914	
			21 443 227	25 525 638	7,9
INDE					
INR	58 546	Axis Bank Ltd.	930 700	1 038 431	
INR	15 569	Bharti Airtel Ltd.	276 356	458 391	
INR	122 810	Eternal Ltd.	431 942	626 574	
INR	14 986	HCL Technologies Ltd.	256 877	325 353	
INR	99 402	HDFC Bank Ltd.	2 062 675	1 481 710	
USD	20 400	HDFC Bank Ltd., CAAE	853 538	969 826	
INR	6 695	Hindustan Unilever Ltd.	279 631	263 859	
INR	49 165	ICICI Bank Ltd.	844 663	1 038 804	
INR	137 477	Indraprastha Gas Ltd.	703 507	449 373	
INR	486 966	Indus Towers Ltd.	2 834 785	2 617 303	
INR	11 799	Infosys Ltd.	277 248	266 648	
USD	11 493	Infosys Ltd., CAAE	258 415	260 236	
INR	16 730	Larsen & Toubro Ltd.	648 755	959 502	
USD	1 621	MakeMyTrip Ltd.	209 286	211 157	
INR	2 091	Maruti Suzuki India Ltd.	351 104	525 349	
INR	91 425	Petronet LNG Ltd.	356 919	399 526	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
INDE (suite)					
INR	49 831	REC Ltd.	362 449	291 220	
INR	67 168	Reliance Industries Ltd.	1 983 228	1 436 033	
INR	7 785	SBI Life Insurance Co., Ltd.	232 388	218 497	
INR	15 758	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	440 874	393 785	
INR	79 795	Swiggy Ltd.	524 403	528 996	
INR	7 284	Titan Co., Ltd.	368 992	384 415	
INR	65 785	UPL Ltd.	626 987	676 217	
			16 115 722	15 821 205	4,9
TAÏWAN					
TWD	33 948	ASE Technology Holding Co., Ltd.	231 957	254 224	
TWD	33 772	Chroma ATE Inc.	324 984	892 883	
TWD	35 931	Delta Electronics Inc.	514 756	1 401 156	
TWD	161 152	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	1 030 367	1 589 456	
TWD	5 062	MediaTek Inc.	243 850	303 953	
TWD	54 638	Sinbon Electronics Co., Ltd.	567 946	573 828	
TWD	90 833	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 721 328	5 412 693	
USD	3 548	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 158 571	1 379 065	
TWD	51 645	Tripod Technology Corp.	332 440	708 650	
TWD	37 789	Unimicron Technology Corp.	219 567	261 419	
TWD	13 316	Voltronic Power Technology Corp.	615 075	563 654	
TWD	2 449	WiWynn Corp.	243 626	370 708	
TWD	96 356	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	455 787	730 375	
			9 660 254	14 442 064	4,5
CORÉE DU SUD					
KRW	7 455	Coway Co., Ltd.	519 188	728 377	
KRW	1 595	DB Insurance Co., Ltd.	230 733	219 120	
KRW	10 212	Hana Financial Group Inc.	421 276	883 283	
KRW	1 993	Hanwha Ocean Co., Ltd.	225 867	218 050	
KRW	444	HD Hyundai Electric Co., Ltd.	214 868	256 318	
KRW	1 519	Hyundai Motor Co., Ltd.	381 030	323 943	
KRW	1 253	Hyundai Rotem Co., Ltd.	142 181	272 187	
KRW	20 449	KB Financial Group Inc.	1 264 624	2 342 754	
USD	897	KB Financial Group Inc., CAAE	51 027	103 501	
KRW	1 747	Krafton Inc.	476 754	506 864	
KRW	15 092	Misto Holdings Corp.	584 346	577 090	
KRW	444	PharmaResearch Co., Ltd.	277 073	264 685	
KRW	300	Samsung Biologics Co., Ltd.	309 812	296 680	
KRW	25 067	Samsung Electronics Co., Ltd.	1 685 070	2 086 108	
USD	997	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 503 137	2 072 962	
KRW	396	Samyang Foods Co., Ltd.	553 178	600 586	
KRW	1 849	SK Hynix Inc.	273 089	637 330	
			9 113 253	12 389 838	3,9
IRLANDE					
USD	3 187	Aon PLC, catégorie A	1 398 346	1 581 556	
EUR	56 907	Bank of Ireland Group PLC	830 631	1 303 140	
GBP	8 069	CRH PLC	824 223	1 341 726	
USD	3 972	CRH PLC	232 863	662 787	
EUR	95 077	Glanbia PLC	1 941 686	2 176 436	
USD	1 707	ICON PLC	421 381	415 736	
EUR	5 556	Kerry Group PLC, catégorie A	665 691	696 743	
USD	11 272	Medtronic PLC	1 272 825	1 494 053	
USD	2 670	Willis Towers Watson PLC	758 560	1 283 637	
			8 346 206	10 955 814	3,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MEXIQUE					
USD	63 406	Cemex SAB de CV, CAAE	669 271	793 297	
USD	28 377	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	3 545 856	3 895 122	
MXN	10 407	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	205 605	342 363	
USD	246	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, CAAE	48 266	81 204	
MXN	251 672	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	2 538 813	3 528 243	
MXN	342 339	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	1 572 547	1 471 692	
			8 580 358	10 111 921	3,1
BRÉSIL					
BRL	98 410	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	241 139	344 822	
BRL	37 343	BB Seguridade Participações SA	286 906	324 774	
BRL	122 526	GPS Participações e Empreendimentos SA	435 625	605 537	
BRL	252 364	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	1 998 274	2 578 228	
BRL	121 238	Lojas Renner SA	570 454	479 654	
USD	317	MercadoLibre Inc.	594 389	1 030 985	
BRL	164 141	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	479 024	638 661	
USD	17 382	NU Holdings Ltd. des îles Caïmans, catégorie A	343 962	387 290	
USD	25 632	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	472 365	451 608	
BRL	72 622	Porto Seguro SA	497 868	946 827	
BRL	107 376	Raia Drogasil SA	433 366	517 187	
BRL	32 742	WEG SA	324 329	313 269	
			6 677 701	8 618 842	2,7
É.-U.					
USD	7 900	Axis Capital Holdings Ltd.	640 605	1 053 266	
USD	6 002	Chubb Ltd.	1 268 349	2 357 630	
HKD	22 068	Cirrus Aircraft Ltd.	273 653	242 517	
USD	4 419	Everest Re Group Ltd.	1 744 018	2 153 887	
EUR	11 090	Sanofi SA	1 323 227	1 423 344	
USD	8 988	Tenaris SA, CAAE	363 378	447 433	
			5 613 230	7 678 077	2,4
PAYS-BAS					
EUR	121	Adyen NV	278 445	269 867	
EUR	11 170	Akzo Nobel NV	1 150 587	1 106 007	
EUR	1 740	ASML Holding NV	1 959 649	2 354 314	
EUR	12 574	Heineken NV	1 498 554	1 364 597	
EUR	36 690	ING Groep NV	1 129 714	1 323 368	
EUR	31 576	Koninklijke Philips NV	1 168 090	1 188 699	
			7 185 039	7 606 852	2,4
ITALIE					
EUR	41 511	Banco BPM SPA	779 136	863 084	
EUR	237 527	Enel SPA	2 541 800	3 130 426	
EUR	558	Ferrari NV	262 111	375 268	
EUR	29 825	UniCredit SPA	1 770 079	3 141 741	
			5 353 126	7 510 519	2,3
ESPAGNE					
EUR	39 701	Bankinter SA	431 795	869 562	
EUR	200 333	CaixaBank SA	1 125 177	2 928 287	
USD	261 387	Grifols SA, CAAE	4 044 800	3 623 172	
			5 601 772	7 421 021	2,3
SUÈDE					
SEK	7 071	Assa Abloy AB, catégorie B	284 357	341 389	
SEK	35 103	Essity AB, catégorie B	1 256 829	1 275 496	
SEK	38 513	Hexagone AB, catégorie B	571 050	637 075	
SEK	14 344	Sandvik AB	390 833	555 128	
SEK	33 316	Securitas AB, série B	668 392	697 379	
SEK	194 751	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, actions B	2 121 012	2 240 967	
			5 292 473	5 747 434	1,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
AUTRICHE					
EUR	12 547	BAWAG Group AG	1 380 718	2 296 097	
EUR	62 582	Wienerberger AG	2 336 906	2 803 813	
			3 717 624	5 099 910	1,6
ISRAËL					
USD	3 530	Check Point Software Technologies Ltd.	706 127	1 016 487	
USD	16 456	Nice Ltd., CAAE	3 950 756	3 315 725	
			4 656 883	4 332 212	1,3
SUISSE					
CHF	7 706	Basilea Pharmaceutica AG	775 007	637 229	
CHF	1 039	Compagnie Financière Richemont SA, actions nominatives	282 430	275 372	
CHF	4 651	Nestlé SA, actions nominatives	594 031	594 143	
CHF	3 488	Novartis AG, actions nominatives	567 585	610 524	
CHF	9 687	Sandoz Group AG	587 658	798 841	
CHF	1 123	Zurich Insurance Group AG	522 711	1 112 401	
			3 329 422	4 028 510	1,3
PORTUGAL					
EUR	145 976	Galp Energia SGPS SA	2 474 212	3 840 074	1,2
BELGIQUE					
EUR	21 017	KBC Group NV	2 074 661	3 483 814	1,1
CANADA					
USD	3 227	Mines Agnico Eagle Limitée	280 870	757 006	
USD	74 042	Kinross Gold Corp.	793 519	2 560 649	
			1 074 389	3 317 655	1,0
FINLANDE					
EUR	15 981	Kone OYJ, catégorie B	1 311 236	1 514 482	
EUR	135 494	Nokia OYJ	822 932	903 038	
EUR	38 672	Nordea Bank Abp	766 746	883 041	
			2 900 914	3 300 561	1,0
AFRIQUE DU SUD					
ZAR	19 549	Bidvest Group Ltd. (The)	342 290	333 691	
ZAR	11 820	Clicks Group Ltd.	245 419	335 704	
ZAR	10 438	Mr. Price Group Ltd.	130 311	171 341	
ZAR	997	Naspers Ltd., catégorie N	450 532	502 520	
ZAR	52 270	Sanlam Ltd.	243 739	352 095	
ZAR	46 372	Standard Bank Group Ltd.	731 638	883 361	
ZAR	56 791	Vodacom Group Ltd.	524 920	610 001	
			2 668 849	3 188 713	1,0
SINGAPOUR					
SGD	5 298	DBS Group Holdings Ltd.	245 300	292 368	
EUR	68 446	STMicroelectronics NV	2 949 277	2 666 722	
			3 194 577	2 959 090	0,9
INDONÉSIE					
IDR	3 539 236	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	1 451 110	1 300 477	
IDR	2 750 755	PT Sumber Alfaria Trijaya TBK	632 618	443 353	
IDR	2 634 523	PT Telkom Indonesia (Persero) TBK	749 579	673 230	
USD	7 237	PT Telkom Indonesia (Persero) TBK, CAAE	223 444	189 550	
			3 056 751	2 606 610	0,8
VIETNAM					
VND	329 748	Hoa Phat Group JSC	459 935	488 775	
VND	126 570	Vietnam Dairy Products JSC	483 453	399 881	
VND	169 776	Vinhomes JSC	424 016	920 793	
			1 367 404	1 809 449	0,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
AUSTRALIE					
AUD	18 500	Brambles Ltd.	407 714	422 503	
AUD	51 410	Northern Star Resources Ltd.	787 177	1 123 446	
			1 194 891	1 545 949	0,5
HONG KONG					
HKD	57 743	AIA Group Ltd.	703 800	770 879	
HKD	34 692	Techtronic Industries Co., Ltd.	565 147	617 629	
			1 268 947	1 388 508	0,4
MACAO					
HKD	304 348	Sands China Ltd.	1 107 805	1 181 102	0,4
PÉROU					
USD	2 422	Credicorp Ltd.	450 154	897 549	0,3
NORVÈGE					
NOK	23 205	DNB Bank ASA	864 701	878 590	0,3
ÉGYPTE					
EGP	269 497	Commercial International Bank Egypt SAE	631 721	791 661	0,2
CHILI					
CLP	3 634 341	Banco de Chile	527 549	768 027	0,2
THAÏLANDE					
THB	35 943	Advanced Info Service PCL (certificat d'actions étrangères sans droit de vote)	286 572	449 201	
THB	47 795	PTT Exploration and Production PCL (certificat d'actions étrangères sans droit de vote)	276 778	237 082	
			563 350	686 283	0,2
HONGRIE					
HUF	15 816	Richter Gedeon Nyrt	534 002	669 908	0,2
ARGENTINE					
USD	21 623	Corporación América Airports SA	596 601	545 280	0,2
GRÈCE					
EUR	46 920	Alpha Bank SA	222 066	277 063	
EUR	12 197	Banque Nationale de Grèce SA	217 902	246 422	
			439 968	523 485	0,2
CONGO					
	24 058	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	328 423	355 096	0,1
ÉMIRATS ARABES UNIS					
SAR	445 995	Americana Restaurants International PLC	564 543	334 328	0,1
PHILIPPINES					
PHP	16 198	International Container Terminal Services Inc.	127 498	182 666	0,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	275 232 980	318 520 764	99,1
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(707 471)		
		Total du portefeuille de placements	274 525 509	318 520 764	99,1
		Autres actifs (passifs) nets		2 946 151	0,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		321 466 915	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	676	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	526	624
Paielements indirects†	77	38

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 229 854	42 046 104
Parts rachetables émises	1 877 518	678 501
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 923 787)	(9 359 927)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 183 585	33 364 678

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	19 856	15 284
Garanties (hors trésorerie)	21 284	16 152

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	51	44
Charges	(16)	(14)
Revenu tiré des prêts de titres	35	30
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,4	31,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	12,1
Chine	10,8
France	9,5
Allemagne	9,2
Japon	6,9
Inde	5,8
É.-U.	3,7
Irlande	3,6
Pays-Bas	3,1
Espagne	3,1
Mexique	3,0
Corée du Sud	2,9
Taiwan	2,8
Italie	2,6
Brésil	2,5
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Suisse	1,9
Autriche	1,8
Suède	1,5
Israël	1,3
Singapour	1,2
Portugal	1,1
Belgique	1,1
Afrique du Sud	0,8
Canada	0,7
Vietnam	0,6
Macao	0,5
Australie	0,5
Indonésie	0,5
Pérou	0,4
Finlande	0,3
Chili	0,3
Hongrie	0,2
Argentine	0,2
Thaïlande	0,2
Fonds négocié(s) en bourse	0,2
Hong Kong	0,2
Danemark	0,1
Égypte	0,1
Émirats Arabes Unis	0,1
Philippines	0,1
Congo	0,1
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,1
BB/Ba/B+	0,8
Total	0,9

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
A	0,2
BB/Ba/B+	0,7
Total	0,9

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 31 852 000 \$ (30 828 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Euro	105 603	-	105 603	32,9
Dollar américain	39 480	-	39 480	12,3
Livre sterling	37 534	-	37 534	11,7
Dollar de Hong Kong	30 795	-	30 795	9,6
Yen japonais	25 526	-	25 526	7,9
Roupie indienne	14 991	-	14 991	4,7
Dollar taïwanais	13 727	-	13 727	4,3
Won coréen	10 722	-	10 722	3,3
Réal brésilien	6 759	-	6 759	2,1
Renminbi chinois	5 760	-	5 760	1,8
Couronne suédoise	5 758	-	5 758	1,8
Peso mexicain	5 342	-	5 342	1,7
Franc suisse	4 029	-	4 029	1,3
Rand sud-africain	3 188	-	3 188	1,0
Roupie indonésienne	2 219	-	2 219	0,7
Dong vietnamien	1 809	-	1 809	0,6
Dollar australien	1 546	-	1 546	0,5
Couronne norvégienne	879	-	879	0,3
Livre égyptienne	792	-	792	0,2
Peso chilien	768	-	768	0,2
Baht thaïlandais	686	-	686	0,2
Forint hongrois	670	-	670	0,2
Riyal saoudien	334	-	334	0,1
Dollar de Singapour	292	-	292	0,1
Peso philippin	183	-	183	0,1
Total	319 392	-	319 392	99,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Euro	110 255	-	110 255	34,9
Dollar américain	42 891	-	42 891	13,6
Livre sterling	35 549	-	35 549	11,2
Dollar de Hong Kong	27 319	-	27 319	8,6
Yen japonais	21 764	-	21 764	6,9
Roupie indienne	15 816	-	15 816	5,0
Dollar taïwanais	9 459	-	9 459	3,0
Won coréen	7 953	-	7 953	2,5
Réal brésilien	6 265	-	6 265	2,0
Franc suisse	6 044	-	6 044	1,9
Renminbi chinois	5 305	-	5 305	1,7
Peso mexicain	5 084	-	5 084	1,6
Couronne suédoise	4 687	-	4 687	1,5
Rand sud-africain	2 616	-	2 616	0,8
Dong vietnamien	1 883	-	1 883	0,6
Dollar australien	1 553	-	1 553	0,5
Roupie indonésienne	1 332	-	1 332	0,4
Dollar de Singapour	1 138	-	1 138	0,4
Peso chilien	820	-	820	0,3
Forint hongrois	726	-	726	0,2
Baht thaïlandais	691	-	691	0,2
Couronne danoise	431	-	431	0,1
Livre égyptienne	411	-	411	0,1
Riyal saoudien	404	-	404	0,1
Peso philippin	317	-	317	0,1
Total	310 713	-	310 713	98,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 31 939 000 \$ (31 071 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2025, le fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	318 521	-	-	318 521
Total	318 521	-	-	318 521

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	307 608	-	-	307 608
Fonds négocié(s) en bourse	676	-	-	676
Total	308 284	-	-	308 284

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Fonds de lancement Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	25	25
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	25	25
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25	25

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	1	1	10,07	10,07	119	118
Série F	12	12	10,06	10,06	1 186	1 173
Série I	12	12	10,06	10,06	1 186	1 173

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lancement Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	-	1
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	-	1
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	-
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	-	-	0,12	0,22	121	118
Série F	-	1	0,11	0,22	1 181	1 217
Série I	-	-	0,11	0,22	1 180	1 144

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lancement Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	12	13	12	11	25	25
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	1	-	-	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4	6	1	1	-	-	5	7
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	1	-	-	-	1
Rachat de parts rachetables	(4)	(6)	(1)	(3)	-	-	(5)	(9)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	12	12	12	11	25	24

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lancement Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-	-
Achat de placements et de dérivés	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	1
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	5	7
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5)	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	(1)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25	25
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	25	25
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lancement Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lancement Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lancement Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	118	113	1 173	1 243	1 173	1 130
Parts rachetables émises	407	576	59	129	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1	3	14	27	13	25
Parts rachetables rachetées	(407)	(576)	(60)	(244)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	119	116	1 186	1 155	1 186	1 155

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lancement Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,000	Néant
Série F	0,750	Néant
Série I	Payés directement par les investisseurs	Néant

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lancement Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lancement Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	216 218	235 824
Placements donnés en garantie	-	3 852
Trésorerie	4 346	3 959
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	234
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 238	34
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	85	79
Intérêts à recevoir	12	15
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	221 899	243 997
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 924	301
Swaps, options sur swaps et options	16	41
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 248	67
Montant à payer pour le rachat de parts	-	10
Autres comptes créditeurs	-	-
	3 188	419
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	218 711	243 578

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série I	218 711	243 578	19,05	16,51	11 482 339	14 757 783

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 254	1 674
Intérêts aux fins des distributions	67	156
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	221	29
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	23 445	20 389
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	7 941	2 517
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	32 928	24 765
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(129)	2
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(124)	6
Total des revenus	32 804	24 771
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	53	64
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	157	191
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	210	255
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 594	24 516

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	32 594	24 516	2,44	1,42	13 358 070	17 303 043

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	243 578	267 668	243 578	267 668
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 594	24 516	32 594	24 516
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	6 118	35 769	6 118	35 769
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(63 579)	(48 176)	(63 579)	(48 176)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(57 461)	(12 407)	(57 461)	(12 407)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24 867)	12 109	(24 867)	12 109
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	218 711	279 777	218 711	279 777

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 594	24 516
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(23 445)	(20 389)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(7 941)	(2 517)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	12
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	53	64
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	141 251	129 273
Achat de placements et de dérivés	(84 651)	(122 897)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(6)	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	14
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	57 860	8 068
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	6 118	35 924
Montant versé au rachat de parts rachetables	(63 589)	(48 186)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(57 471)	(12 262)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(12)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	389	(4 194)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 959	7 082
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 346	2 876
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	70	170
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 091	1 475
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	43 789	8x8 Inc.	189 247	129 195	
USD	909	Accenture PLC, catégorie A	381 069	311 963	
USD	3 488	ACM Research Inc., catégorie A	114 383	189 947	
USD	3 347	Amkor Technology Inc.	156 697	132 288	
USD	2 591	Amphenol Corp., catégorie A	138 620	446 229	
USD	4 643	Analog Devices Inc.	1 188 076	1 587 631	
USD	28 981	Apple Inc.	6 423 295	10 269 955	
USD	404	AppLovin Corp., catégorie A	268 416	403 997	
USD	2 479	Arista Networks Inc.	336 419	502 703	
USD	1 348	Belden Inc.	226 978	225 628	
USD	14 540	Broadcom Inc.	1 753 034	6 675 834	
USD	1 656	Cadence Design Systems Inc.	572 531	809 533	
USD	16 851	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	224 664	213 644	
USD	3 304	Cerence Inc.	44 474	57 293	
USD	11 462	CleanSpark Inc.	149 990	231 299	
USD	1 809	Clear Secure Inc., catégorie A	55 920	84 037	
USD	6 250	CommScope Holding Co., Inc.	51 352	134 647	
USD	781	CSP Inc.	13 079	12 554	
USD	1 735	Datadog Inc., catégorie A	260 514	343 839	
USD	1 022	Diebold Nixdorf Inc.	71 268	81 115	
USD	21 904	Digital Turbine Inc.	108 417	195 096	
USD	2 004	Eastman Kodak Co.	21 084	17 877	
USD	1 650	Five9 Inc.	58 627	55 571	
USD	1 599	Frequency Electronics Inc.	54 340	75 461	
USD	262	HubSpot Inc.	173 078	170 572	
USD	13 392	Immersion Corp.	161 307	136 800	
USD	677	InterDigital Inc.	111 360	325 269	
USD	561	Intuit Inc.	432 958	533 178	
USD	1 175	KLA Corp.	894 275	1 763 778	
USD	3 049	LiveRamp Holdings Inc.	114 802	115 163	
USD	18 771	Microsoft Corp.	7 276 573	13 530 718	
USD	3 212	Mitek Systems Inc.	45 773	43 673	
USD	6 389	NCR Voyix Corp.	117 103	111 589	
USD	3 351	NetScout Systems Inc.	104 313	120 460	
USD	55 836	NVIDIA Corp.	3 496 102	14 498 564	
USD	5 748	OneSpan Inc.	138 110	127 112	
USD	6 281	Ooma Inc.	109 235	104 808	
USD	3 410	Oracle Corp.	1 200 936	1 334 680	
USD	1 343	Palantir Technologies Inc.	199 926	340 953	
USD	1 436	Palo Alto Networks Inc.	215 288	406 931	
USD	6 662	Penguin Solutions Inc.	204 038	243 655	
USD	5 188	Photronics Inc.	181 371	165 702	
USD	1 081	PTC Inc.	260 330	305 429	
USD	196	Rambus Inc.	23 976	28 423	
USD	5 054	Salesforce Inc.	1 590 181	1 666 975	
USD	2 303	ServiceNow Inc.	2 349 299	2 949 576	
USD	1 584	Shopify Inc., catégorie A	234 784	327 604	
USD	2 571	Snowflake Inc., catégorie A	535 455	807 032	
USD	4 502	Sprinklr Inc., catégorie A	49 059	48 369	
USD	5 806	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	995 543	2 256 722	
USD	2 165	Texas Instruments Inc.	565 732	553 584	
USD	2 617	TTM Technologies Inc.	71 139	209 784	
USD	74 094	VM Technology Inc.	147 333	119 615	
USD	14 150	Xerox Holdings Corp.	99 195	74 044	
			34 961 068	66 608 098	30,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
USD	857	American Express Co.	167 715	396 163	
USD	1 297	Ares Management Corp., catégorie A	162 848	288 607	
USD	6 281	ARMOUR Residential REIT Inc.	147 192	130 595	
USD	388	Associated Banc-Corp.	14 323	13 883	
USD	3 235	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA, catégorie E	144 905	206 964	
USD	17 631	Bank of America Corp.	928 202	1 265 867	
USD	3 432	Bank of N.T. Butterfield & Son Ltd. (The)	175 259	204 999	
USD	3 070	Beacon Financial Corp.	108 961	101 301	
USD	4 743	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	2 346 307	3 318 503	
USD	650	BlackRock Inc.	784 426	1 054 652	
USD	6 561	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	293 788	519 916	
USD	36 833	Brookfield Corp., catégorie A	2 470 325	3 515 444	
USD	2 193	Camden National Corp.	120 241	117 777	
USD	1 882	CF Bankshares Inc.	63 092	62 729	
USD	887	Citizens Financial Services Inc.	75 122	74 412	
USD	3 260	Civista Bancshares Inc.	103 474	92 145	
USD	3 154	Colony Bankcorp Inc.	76 550	74 664	
USD	2 259	Donegal Group Inc., catégorie A	63 737	60 959	
USD	813	Enact Holdings Inc.	36 346	43 380	
USD	201	Fairfax Financial Holdings Ltd.	492 596	489 047	
USD	10 108	Fidelity National Information Services Inc.	902 048	927 598	
USD	2 391	Financial Institutions Inc.	78 352	90 509	
USD	1 338	First Financial Corp.	73 915	105 097	
USD	2 293	First Savings Financial Group Inc.	82 889	100 298	
USD	5 306	Hamilton Insurance Group Ltd., catégorie B	115 864	183 132	
USD	443	Hancock Whitney Corp.	31 796	38 601	
USD	5 663	Heritage Insurance Holdings Inc.	84 202	198 449	
USD	4 309	Horizon Bancorp	106 206	96 009	
USD	3 263	Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	254 068	312 474	
USD	13 812	Invesco Mortgage Capital Inc.	165 122	145 320	
USD	168	Investors Title Co.	60 432	62 620	
USD	1 922	Jackson Financial Inc., catégorie A	202 682	270 775	
USD	8 912	JPMorgan Chase & Co.	1 767 682	3 912 225	
USD	8 157	Kearny Financial Corp.	73 590	74 583	
USD	1 731	Kingstone Cos. Inc.	33 664	35 413	
USD	14 691	KKR & Co., Inc.	2 494 002	2 656 888	
USD	3 597	Klarna Group PLC	209 229	183 468	
USD	4 873	LINKBANCORP Inc.	54 105	48 354	
USD	6 915	Mastercard Inc., catégorie A	3 203 591	5 474 003	
USD	4 434	Medallion Financial Corp.	55 335	62 325	
USD	4 157	Meridian Corp.	84 567	91 350	
USD	718	Metropolitan Bank Holding Corp.	76 148	74 763	
USD	8 881	NewtekOne Inc.	144 257	141 518	
USD	2 795	Northeast Community Bancorp Inc.	74 750	80 013	
USD	1 746	Onity Group Inc.	71 028	97 099	
USD	4 395	OP Bancorp	84 509	85 142	
USD	6 834	Oportun Financial Corp.	57 422	58 682	
USD	6 798	Orchid Island Capital Inc.	67 139	66 320	
USD	5 506	PagSeguro Digital Ltd., catégorie A	72 086	76 627	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS (suite)					
USD	3 098	PCB Bancorp	88 887	90 541	
USD	1 329	Peoples Financial Services Corp.	93 201	89 908	
USD	4 771	Priority Technology Holdings Inc.	53 378	45 615	
USD	2 973	Progressive Corp. (The)	816 084	1 021 762	
USD	4 454	Provident Financial Services Inc.	96 318	119 510	
USD	3 190	Richmond Mutual BanCorp Inc.	61 716	63 086	
USD	2 513	S&P Global Inc.	1 276 988	1 702 191	
USD	4 575	Shore Bancshares Inc.	86 699	104 483	
USD	11 056	Valley National Bancorp	123 319	163 098	
USD	7 682	Visa Inc., catégorie A	2 192 078	3 649 707	
USD	2 486	Wells Fargo & Co.	277 769	289 998	
USD	3 056	Willis Towers Watson PLC	1 428 807	1 469 211	
			26 151 333	36 590 772	16,7
SOINS DE SANTÉ					
USD	1 775	AbbVie Inc.	510 712	571 966	
USD	6 895	ADMA Biologics Inc.	99 481	140 674	
USD	4 827	Alkermes PLC	172 568	201 532	
USD	12 868	Amneal Pharmaceuticals Inc.	121 840	179 263	
USD	422	Amphastar Pharmaceuticals Inc.	23 236	15 651	
USD	1 213	ANI Pharmaceuticals Inc.	109 054	154 633	
USD	6 653	AstraZeneca PLC, CAAE	722 117	710 349	
USD	4 555	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	43 861	70 048	
USD	3 157	Becton, Dickinson and Co.	813 552	822 350	
USD	5 167	BioCryst Pharmaceuticals Inc.	71 338	54 579	
USD	5 988	Boston Scientific Corp.	314 344	813 600	
USD	4 120	BrightSpring Health Services Inc.	121 908	169 491	
USD	2 650	Catalyst Pharmaceuticals Inc.	76 171	72 654	
USD	799	Collegium Pharmaceutical Inc.	40 272	38 908	
USD	1 396	CONMED Corp.	99 024	91 371	
USD	2 824	CryoPort Inc.	37 916	37 258	
USD	5 190	Danaher Corp.	1 488 825	1 432 017	
USD	8 558	DexCom Inc.	857 046	801 435	
USD	3 260	Eli Lilly and Co.	2 452 417	3 461 686	
USD	4 158	Embecta Corp.	90 614	81 650	
USD	3 325	Emergent BioSolutions Inc.	38 316	40 814	
USD	7 896	Enhabit Inc.	73 680	88 021	
USD	273	Ensign Group Inc. (The)	55 251	65 641	
USD	11 720	GE HealthCare Technologies Inc.	1 210 243	1 224 935	
USD	837	Haemonetics Corp.	85 701	56 775	
USD	1 608	Halozyne Therapeutics Inc.	116 942	164 124	
USD	899	Innoviva Inc.	21 463	22 833	
USD	805	Intuitive Surgical Inc.	501 668	501 040	
USD	2 565	IQVIA Holdings Inc.	743 737	678 031	
USD	222	Krystal Biotech Inc.	52 846	54 540	
USD	2 552	Labcorp Holdings Inc.	983 682	1 019 528	
USD	232	Ligand Pharmaceuticals Inc.	31 247	57 194	
USD	15 768	Merck & Co., Inc.	2 088 208	1 841 787	
USD	683	Mesa Laboratories Inc.	106 760	63 695	
USD	941	National Healthcare Corp.	136 744	159 128	
USD	784	Nutex Health Inc.	106 983	112 732	
USD	9 848	Organogenesis Holdings Inc.	46 249	57 837	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ (suite)					
USD	1 048	Pacira BioSciences Inc.	32 590	37 586	
USD	4 678	Pediatrics Medical Group Inc.	87 523	109 049	
USD	4 065	Phibro Animal Health Corp., catégorie A	101 821	228 893	
USD	2 941	Premier Inc., catégorie A	84 946	113 785	
USD	1 176	PTC Therapeutics Inc.	79 705	100 441	
USD	1 416	Rigel Pharmaceuticals Inc.	39 806	55 828	
USD	5 736	Select Medical Holdings Corp.	199 197	102 499	
USD	8 975	SIGA Technologies Inc.	117 036	114 288	
USD	1 639	Stryker Corp.	564 826	843 216	
USD	589	Supernus Pharmaceuticals Inc.	23 342	39 174	
USD	2 593	TG Therapeutics Inc.	86 399	130 364	
USD	5 282	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 720 323	3 565 361	
USD	3 190	TruBridge Inc.	96 615	89 545	
USD	7 171	UnitedHealth Group Inc.	4 188 223	3 446 053	
USD	402	Utah Medical Products Inc.	33 920	35 229	
USD	968	Veeva Systems Inc., catégorie A	254 800	401 334	
USD	1 644	Veracyte Inc.	67 208	78 545	
USD	703	Vertex Pharmaceuticals Inc.	278 741	383 167	
USD	9 756	Viamed Healthcare Inc.	93 619	92 191	
USD	1 714	Zoetis Inc.	412 031	349 028	
			25 228 687	26 445 346	12,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	26 968	Amazon.com Inc.	5 257 053	8 240 762	
USD	3 579	American Public Education Inc.	92 592	196 596	
USD	262	Booking Holdings Inc.	1 251 530	1 968 711	
USD	1 636	Buckle Inc.	109 725	133 558	
USD	6 534	Chipotle Mexican Grill Inc.	332 072	356 369	
USD	7 397	Cricut Inc., catégorie A	56 189	64 752	
USD	6 750	Dana Inc.	138 648	188 255	
USD	1 062	DoorDash Inc., catégorie A	183 855	401 997	
USD	4 777	European Wax Center Inc., catégorie A	25 720	26 526	
USD	2 112	Garrett Motion Inc.	39 141	40 033	
USD	21	Group 1 Automotive Inc.	11 736	12 787	
USD	1 211	Hilton Worldwide Holdings Inc.	438 223	437 247	
USD	1 368	Home Depot Inc. (The)	560 096	771 419	
USD	1 453	Kontoor Brands Inc.	128 812	161 306	
USD	6 870	Laureate Education Inc.	146 991	301 553	
USD	2 922	Lennar Corp., catégorie A	491 925	512 548	
USD	1 410	Lithia Motors Inc., catégorie A	648 956	620 086	
USD	5 513	Lowe's Cos. Inc.	1 787 032	1 928 161	
USD	7 318	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, CAAE	1 267 994	1 245 661	
USD	806	M/I Homes Inc.	175 268	162 020	
USD	448	Monarch Casino & Resort Inc.	64 048	65 989	
USD	4 442	Motorcar Parts of America Inc.	83 639	102 249	
USD	888	Movado Group Inc.	24 218	23 444	
USD	2 445	O'Reilly Automotive Inc.	217 358	366 846	
USD	3 922	Perdoceo Education Corp.	124 730	205 558	
USD	928	Pool Corp.	385 397	400 455	
USD	10 444	Restaurant Brands International Inc.	932 409	932 269	
USD	1 469	Rocky Brands Inc.	56 163	60 903	
USD	6 323	Sally Beauty Holdings Inc.	74 127	143 259	
USD	1 146	Signet Jewelers Ltd.	138 596	152 982	
USD	569	Sonic Automotive Inc., catégorie A	62 189	60 254	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (suite)					
USD	16 835	Starbucks Corp.	2 038 011	1 982 116	
USD	2 145	Taylor Morrison Home Corp.	178 884	197 053	
USD	1 315	Tesla Inc.	486 624	813 876	
USD	5 487	TJX Cos. Inc. (The)	492 504	1 103 745	
USD	2 835	Upbound Group Inc.	126 995	93 231	
USD	1 143	Weyco Group Inc.	57 923	47 865	
			18 687 373	24 522 441	11,2
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	22 032	Alphabet Inc., catégorie A	3 692 010	7 453 917	
USD	9 556	Alphabet Inc., catégorie C	1 479 941	3 238 992	
USD	14 916	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	835 341	863 350	
USD	3 222	Cargurus Inc.	163 192	166 941	
USD	19 450	Entravision Communications Corp.	61 741	63 070	
USD	828	IDT Corp., catégorie B	56 151	60 278	
USD	2 080	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	295 544	302 355	
USD	7 952	Live Nation Entertainment Inc.	948 810	1 808 315	
USD	12 074	Manchester United PLC, catégorie A	264 278	254 403	
USD	6 040	Meta Platforms Inc., catégorie A	2 563 670	6 173 101	
USD	615	Netflix Inc.	431 848	1 026 150	
USD	4 980	Nexxen International Ltd.	68 945	64 109	
USD	2 408	Shutterstock Inc.	86 355	69 873	
USD	958	Spotify Technology SA	777 135	930 608	
USD	1 524	Telephone and Data Systems Inc.	78 866	83 226	
USD	1 569	Ziff Davis Inc.	118 608	83 194	
			11 922 435	22 641 882	10,4
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	1 847	AerCap Holdings NV	312 095	311 027	
USD	10 314	AerSale Corp.	123 346	117 559	
USD	2 125	Apogee Enterprises Inc.	163 983	128 852	
USD	2 128	Astec Industries Inc.	105 396	142 539	
USD	127	Atkore Inc.	11 822	11 089	
USD	845	Boise Cascade Co.	151 650	90 927	
USD	32 945	Brookfield Business Partners LP	1 035 295	1 495 154	
USD	1 109	Builders FirstSource Inc.	145 618	187 137	
USD	3 355	CACI International Inc., catégorie A	1 860 048	2 328 879	
USD	10 186	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1 030 145	1 055 960	
USD	1 948	Carlisle Cos. Inc.	908 763	891 821	
USD	8 454	Carrier Global Corp.	846 582	702 396	
USD	559	Caterpillar Inc.	332 716	371 204	
USD	2 854	Columbus McKinnon Corp.	70 518	56 957	
USD	8 634	Costamare Inc.	155 937	143 110	
USD	19 008	CSX Corp.	872 285	939 361	
USD	1 108	Deere & Co.	717 660	705 097	
USD	1 825	Deluxe Corp.	49 615	49 172	
USD	2 832	Douglas Dynamics Inc.	94 843	123 205	
USD	391	DXP Enterprises Inc.	49 025	64 793	
USD	603	Eastern Co. (The)	23 735	19 688	
USD	1 668	Eaton Corp., PLC	838 675	868 767	
USD	1 794	EnerSys	245 106	282 028	
USD	3 006	Ennis Inc.	84 453	76 473	
USD	1 554	FTAI Aviation Ltd.	300 654	360 868	
USD	587	GE Vernova Inc.	327 817	502 329	
USD	1 728	General Electric Co.	560 599	723 429	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS (suite)					
USD	7 307	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	120 998	121 928	
USD	2 180	Greenbrier Cos. Inc.	148 566	140 075	
USD	801	Heidrick & Struggles International Inc.	50 654	55 481	
USD	887	Herc Holdings Inc.	184 963	144 010	
USD	1 147	HNI Corp.	69 768	74 786	
USD	2 455	IBEX Holdings Ltd.	75 638	138 442	
USD	2 715	Ingersoll Rand Inc.	234 662	312 177	
USD	2 334	Insteel Industries Inc.	96 881	124 537	
USD	4 663	Interface Inc.	104 279	187 806	
USD	4 340	Jacobs Solutions Inc.	739 780	905 151	
USD	3 150	Luxfer Holdings PLC	57 867	60 936	
USD	402	Mueller Industries Inc.	27 535	56 567	
USD	2 483	Mueller Water Products Inc., catégorie A	82 024	88 187	
USD	3 559	NL Industries Inc.	37 245	30 461	
USD	9 714	Quad Graphics Inc.	75 013	84 629	
USD	5 167	QXO Inc.	146 171	137 059	
USD	689	Republic Services Inc.	240 167	220 044	
USD	5 280	Resideo Technologies Inc.	151 503	317 294	
USD	2 198	REV Group Inc.	78 494	173 351	
USD	1 931	Rush Enterprises Inc., catégorie A	128 884	143 694	
USD	1 311	Rush Enterprises Inc., catégorie B	106 068	104 764	
USD	2 679	Safe Bulkers Inc.	15 129	16 554	
USD	822	SkyWest Inc.	88 264	115 107	
USD	1 377	Sun Country Airlines Holdings Inc.	20 636	22 632	
USD	3 136	Terex Corp.	240 676	223 892	
USD	295	TransDigm Group Inc.	239 592	541 115	
USD	11 898	TTEC Holdings Inc.	81 464	55 636	
USD	2 662	Twin Disc Inc.	46 975	51 644	
USD	5 736	Uber Technologies Inc.	565 305	782 074	
USD	1 102	United Rentals Inc.	508 252	1 464 118	
USD	2 974	Upwork Inc.	60 837	76 860	
USD	1 917	Waste Connections Inc.	322 110	469 015	
USD	4 354	Xylem Inc.	777 883	893 771	
			17 342 664	21 083 618	9,6
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	1 263	Andersons Inc. (The)	68 646	69 975	
USD	14 295	BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	1 965 413	1 855 147	
USD	1 463	Cal-Maine Foods Inc.	129 251	191 593	
USD	604	Casey's General Stores Inc.	418 158	475 201	
USD	9 670	Colgate-Palmolive Co.	1 282 631	1 075 812	
USD	721	Costco Wholesale Corp.	498 455	928 792	
USD	3 260	Dole PLC	63 828	60 977	
USD	1 455	Energizer Holdings Inc.	59 068	50 400	
USD	640	Fresh Del Monte Produce Inc.	31 608	30 925	
USD	1 207	HF Foods Group Inc.	6 268	4 636	
USD	8 194	Kroger Co. (The)	730 082	768 716	
USD	2 284	Nu Skin Enterprises Inc.	19 693	38 748	
USD	2 964	Walmart Inc.	390 557	425 122	
			5 663 658	5 976 044	2,7
MATÉRIAUX					
USD	1 949	AdvanSix Inc.	74 979	52 567	
USD	13 601	Amrize Ltd.	948 912	918 601	
USD	105	Cabot Corp.	11 101	11 113	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX (suite)					
USD	4 782	Caledonia Mining Corp PLC	73 951	240 982	
USD	1 638	Century Aluminum Co.	51 315	66 929	
USD	13 910	Coeur Mining Inc.	135 472	363 166	
USD	11 821	CRH PLC	1 872 173	1 972 508	
USD	933	Friedman Industries Inc.	22 984	28 430	
USD	495	Kaiser Aluminum Corp.	52 388	53 155	
USD	3 158	O-I Glass Inc.	61 885	57 003	
USD	912	Sherwin-Williams Co. (The)	348 471	439 484	
USD	5 775	SSR Mining Inc.	99 238	196 265	
USD	2 032	Valhi Inc.	61 512	44 625	
			3 814 381	4 444 828	2,0
IMMOBILIER					
USD	2 217	Alexander & Baldwin Inc.	53 794	56 123	
USD	1 204	American Tower Corp.	378 314	322 253	
USD	14 024	Apple Hospitality REIT Inc.	267 155	234 402	
USD	4 330	Braemar Hotels & Resorts Inc.	13 131	16 451	
USD	2 655	Broadstone Net Lease Inc., catégorie A	60 827	66 029	
USD	2 019	CareTrust REIT Inc.	80 310	97 445	
USD	2 017	Colliers International Group Inc.	282 765	438 491	
USD	4 408	CoStar Group Inc.	433 626	517 577	
USD	9 892	DiamondRock Hospitality Co.	111 429	109 583	
USD	1 493	Innovative Industrial Properties Inc.	107 731	111 329	
USD	4 668	Mid-America Apartment Communities Inc.	911 080	907 750	
USD	7 192	Newmark Group Inc., catégorie A	106 108	186 670	
USD	5 676	Outfront Media Inc.	130 425	144 715	
USD	4 825	Postal Realty Trust Inc., catégorie A	85 736	105 358	
USD	3 732	Prologis Inc.	569 437	594 797	
USD	2 006	RE/MAX Holdings Inc., catégorie A	23 335	26 326	
USD	1 608	Sila Realty Trust Inc.	54 778	56 170	
USD	5 859	Xenia Hotels & Resorts Inc.	112 494	111 872	
			3 782 475	4 103 341	1,9
SERVICES PUBLICS					
USD	2 391	Avista Corp.	126 856	125 815	
USD	2 147	Black Hills Corp.	172 375	184 030	
USD	29 277	Brookfield Infrastructure Partners LP	1 256 829	1 340 096	
USD	1 102	Northwest Natural Holding Co.	65 240	68 907	
USD	1 667	ONE Gas Inc.	172 003	187 778	
USD	3 231	Portland General Electric Co.	199 191	197 850	
USD	571	Talen Energy Corp.	338 741	338 032	
			2 331 235	2 442 508	1,1
ÉNERGIE					
USD	1 933	Civitas Resources Inc.	189 482	87 430	
USD	8 198	Crescent Energy Co., catégorie A	182 644	101 770	
USD	5 431	Diversified Energy Co., PLC	82 291	105 892	
USD	5 187	Enbridge Inc.	241 152	364 258	
USD	12 391	Granite Ridge Resources Inc.	106 578	93 293	
USD	3 538	Magnolia Oil & Gas Corp., catégorie A	99 001	117 532	
USD	1 142	NACCO Industries Inc., catégorie A	62 865	67 006	
USD	3 178	Northern Oil and Gas Inc.	179 976	109 686	
USD	6 124	Oil States International Inc.	45 600	51 648	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ÉNERGIE (suite)					
USD	2 454	Riley Exploration Permian Inc.	93 339	92 587	
USD	4 834	SM Energy Co.	270 004	167 985	
			1 552 932	1 359 087	0,6
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			151 438 241	216 217 965	98,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(38 732)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			151 399 509	216 217 965	98,9
Contrat(s) de change à terme				(1 923 631)	(0,9)
Position(s) vendeur sur option(s)				(16 087)	(0,0)
Total du portefeuille de placements			151 399 509	214 278 247	98,0
Autres actifs (passifs) nets				4 432 543	2,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				218 710 790	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 571	USD	4 066	1,37	(84)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	234 902	USD	170 501	1,38	(2 205)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	117 216	USD	86 815	1,35	(3 513)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 395 462	USD	1 749 483	1,37	(33 596)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	16 582 807	USD	12 069 440	1,37	(158 437)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	43 854	USD	32 425	1,35	(1 238)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 392 122	USD	1 743 472	1,37	(28 590)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 303 152	USD	6 048 434	1,37	(86 493)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 595 269	USD	1 166 322	1,37	(24 102)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 820 140	USD	3 498 965	1,38	(37 975)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	18 466 232	USD	13 427 252	1,38	(158 403)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 721 618	USD	1 982 747	1,37	(31 314)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	13 690 226	USD	9 957 288	1,37	(121 301)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	USD	12 547 900	CAD	17 417 271	0,72	(12 367)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	75 065	USD	55 095	1,36	(1 554)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 007 668	USD	5 832 942	1,37	(103 931)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	11 135 485	USD	8 111 844	1,37	(145 274)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 194 905	USD	2 332 644	1,37	(43 838)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	24 878 013	USD	18 104 160	1,37	(233 852)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 005 783	USD	4 374 707	1,37	(77 915)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	136 683	USD	100 402	1,36	(2 942)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 392 810	USD	1 749 483	1,37	(36 248)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	14 470 517	USD	10 560 760	1,37	(178 071)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	39 018	USD	28 686	1,36	(875)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	6 006 428	USD	4 374 707	1,37	(77 271)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	14 475 528	USD	10 560 760	1,37	(173 060)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	131 932	USD	96 816	1,36	(2 705)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 318 778	USD	1 689 904	1,37	(27 559)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	15 101 727	USD	10 973 178	1,38	(118 918)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 923 631)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)									
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)		
(15)	CoStar Group Inc. (option d'achat) – 100,00	100	17 octobre 2025	100,00	USD	(1 292)	(209)		
(7)	KKR & Co., Inc., (option d'achat) – 155,00	100	17 octobre 2025	155,00	USD	(1 602)	(146)		
(54)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) – 175,00	100	17 octobre 2025	175,00	USD	(13 262)	(7 139)		
(4)	Mastercard Inc., (option d'achat) – 615,00	100	17 octobre 2025	615,00	USD	(3 709)	(301)		
(7)	NVIDIA Corp., (option d'achat) – 190,00	100	17 octobre 2025	190,00	USD	(2 706)	(4 384)		
(30)	Uber Technologies Inc. (option d'achat) – 105,00	100	17 octobre 2025	105,00	USD	(3 950)	(3 173)		
(8)	Visa Inc., (option d'achat) – 365,00	100	17 octobre 2025	365,00	USD	(4 466)	(735)		
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(30 987)	(16 087)		

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 924)	-	-	(1 924)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 924)	-	-	(1 924)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	234	(137)	-	97
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	234	(137)	-	97
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(301)	137	-	(164)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(301)	137	-	(164)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	51	62
Paielements indirects†	9	13

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 757 783	16 721 138
Parts rachetables émises	366 665	2 218 681
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 642 109)	(2 862 061)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 482 339	16 077 758

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	9 732	9 282
Garanties (hors trésorerie)	10 281	9 882

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	6
Charges	(2)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	5	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	30,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	25,7
Services financiers	17,0
Soins de santé	16,9
Biens de consommation discrétionnaire	10,4
Services de communication	10,4
Produits industriels	9,3
Biens de consommation de base	2,8
Immobilier	2,0
Énergie	1,7
Autres actifs (passifs) nets	1,6
Services publics	1,2
Matériaux	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 21 622 000 \$ (23 968 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	217 967	(164 261)	53 706	24,6
Total	217 967	(164 261)	53 706	24,6

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	242 705	(60 638)	182 067	74,7
Euro	331	-	331	0,1
Total	243 036	(60 638)	182 398	74,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 371 000 \$ (18 240 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	216 218	-	-	216 218
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 924)	-	(1 924)
Total	216 218	(1 924)	-	214 294

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(16)	-	-	(16)
Total	(16)	-	-	(16)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	239 676	-	-	239 676
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(67)	-	(67)
Total	239 676	(67)	-	239 609

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(41)	-	-	(41)
Total	(41)	-	-	(41)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	106 343	86 941
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 957	3 501
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	31
Swaps, options sur swaps et options	40	359
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	2	56
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	4	13
Rabais sur frais à recevoir	15	14
Autres comptes débiteurs	239	47
	108 604	90 963
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	217	172
Swaps, options sur swaps et options	-	16
Frais de gestion à payer	5	11
Frais d'administration à payer	1	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 057	907
Montant à payer pour le rachat d'actions	116	115
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 396	1 222
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	107 208	89 741

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	47 969	41 238	19,70	15,78	2 434 396	2 613 638
Actions AT5	296	243	6,39	5,25	46 352	46 264
Actions AT8	1	1	4,47	3,73	291	279
Actions E	9 965	8 253	25,32	20,25	393 502	407 436
Actions ET5	1	1	8,79	7,22	153	149
Actions ET8	1 910	1 576	7,93	6,62	240 770	238 162
Actions EF	1 150	914	17,43	13,87	65 983	65 907
Actions EFT5	2	1	9,89	8,07	140	136
Actions EFT8	1	1	7,16	5,94	189	182
Actions F	17 114	13 736	24,12	19,21	709 554	715 119
Actions FT5	364	298	13,81	11,28	26 360	26 352
Actions FT8	106	88	8,81	7,31	12 056	12 046
Actions I	10 146	8 389	30,01	23,74	338 110	353 376
Actions IT5	1 002	812	12,22	9,92	82 004	81 885
Actions IT8	2	1	6,61	5,45	206	198
Actions O	13 539	12 169	33,97	26,89	398 554	452 514
Actions OT5	314	256	13,29	10,79	23 656	23 741
Actions OT8	1 738	490	10,97	9,05	158 411	54 195
Actions P	1 586	1 272	18,14	14,37	87 408	88 571
Actions PT5	1	1	11,81	9,60	114	111
Actions PT8	1	1	9,06	7,48	150	144

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	317	124
Intérêts aux fins des distributions	52	81
Distributions de revenu provenant des placements	49	72
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(175)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 190	5 658
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	18 731	1 569
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	23 164	7 504
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(99)	(1)
Rabais sur frais	77	25
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(18)	28
Total des revenus	23 146	7 532
Charges		
Frais de gestion (note 5)	665	630
Frais d'administration (note 5)	84	81
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	103	45
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	12	1
Taxe de vente harmonisée	70	68
Autres frais	-	-
Total des charges	935	826
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	22 211	6 706
Impôts sur le revenu	6	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 205	6 706

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	9 860	2 935	3,91	1,04	2 519 124	2 808 454
Actions AT5	59	18	1,29	0,36	46 221	49 004
Actions AT8	-	-	0,91	0,25	285	276
Actions E	2 039	756	5,07	1,40	402 023	540 654
Actions ET5	-	-	1,78	0,46	151	190
Actions ET8	387	-	1,62	0,43	239 166	201
Actions EF	235	67	3,56	1,00	65 926	67 148
Actions EFT5	1	-	2,05	0,55	138	178
Actions EFT8	-	-	1,50	0,41	185	235
Actions F	3 526	1 006	4,93	1,39	715 465	724 605
Actions FT5	75	22	2,85	0,83	26 354	26 908
Actions FT8	22	7	1,83	0,55	12 050	11 713
Actions I	2 174	665	6,28	1,82	346 350	364 920
Actions IT5	212	63	2,59	0,79	82 060	79 412
Actions IT8	1	1	1,41	0,20	202	2 352
Actions O	2 912	1 003	7,06	2,06	412 672	487 302
Actions OT5	66	20	2,80	0,86	23 720	23 204
Actions OT8	305	46	2,25	0,73	135 726	63 425
Actions P	331	97	3,77	1,09	87 810	88 785
Actions PT5	-	-	2,49	0,69	112	154
Actions PT8	-	-	1,92	0,55	146	194

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	41 238	44 791	243	259	1	1	8 253	10 799
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 860	2 935	59	18	-	-	2 039	756
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(1)	(5)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(6)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(7)	(6)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	983	1 174	-	-	-	-	16	436
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4 112)	(5 031)	-	-	-	-	(343)	(1 035)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 129)	(3 857)	1	1	-	-	(327)	(599)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 731	(922)	53	13	-	-	1 712	157
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	47 969	43 869	296	272	1	1	9 965	10 956

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	1 576	2	914	885	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	387	-	235	67	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(6)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(63)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(4)	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(73)	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	7	-	1	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	13	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	-	(1)	-	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	20	(1)	1	1	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	334	(1)	236	68	1	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1 910	1	1 150	953	2	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	13 736	14 206	298	304	88	88
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	3 526	1 006	75	22	22	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(1)	(6)	-	(3)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(7)	-	(4)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(9)	(7)	(4)	(3)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 509	1 665	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(1 657)	(2 891)	-	(1)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	(148)	(1 226)	-	(1)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	3 378	(220)	66	14	18	3
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	17 114	13 986	364	318	106	91

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 389	8 586	812	787	1	619	12 169	13 467
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 174	665	212	63	1	1	2 912	1 003
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(2)	(15)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(20)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(3)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(23)	(18)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	218	627	-	-	-	4	11	289
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	19	18	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(635)	(1 387)	(18)	(36)	-	(623)	(1 553)	(1 782)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(417)	(760)	1	(18)	-	(619)	(1 542)	(1 493)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 757	(95)	190	27	1	(618)	1 370	(490)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 146	8 491	1 002	814	2	1	13 539	12 977

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	256	247	490	613	1 272	1 167	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	66	20	305	46	331	97	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(5)	(5)	(18)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(6)	-	(54)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	(3)	(4)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(7)	(6)	(62)	(22)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 203	-	34	197	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	7	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	(1)	(205)	(69)	(51)	(216)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	(1)	1 005	(69)	(17)	(19)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	58	13	1 248	(45)	314	78	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	314	260	1 738	568	1 586	1 245	1	1

	Actions PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	89 741	96 831
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	22 205	6 706
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(16)	(52)
Profits nets réalisés	-	-	(160)	-
Remboursement de capital	-	-	(9)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(185)	(62)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	3 982	4 393
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	40	19
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(8 575)	(13 079)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	(4 553)	(8 667)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	17 467	(2 023)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	107 208	94 808

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 205	6 706
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 190)	(5 658)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(18 731)	(1 569)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	103	45
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	54 364	70 646
Achat de placements et de dérivés	(50 373)	(61 566)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(49)	(72)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	(10)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	9	6
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(193)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 142	8 525
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(145)	(43)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 463	3 314
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(6 001)	(12 731)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 683)	(9 460)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 541)	(935)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 501	1 726
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 957	790
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	61	87
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	305	113
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(198)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
USD	183 189	Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	23 930 727	37 542 215	
	60 412	Catégorie de société énergie mondiale CI (actions I)	1 000 000	1 368 866	
	145 409	Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	6 418 026	5 793 483	
	410 632	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	7 291 287	10 968 105	
	194 311	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2 866 512	3 351 070	
USD	71 607	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	983 482	1 125 864	
	142 733	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	1 772 390	2 091 671	
			44 262 424	62 241 274	58,2
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	192 245	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en \$ CA)	6 102 632	6 247 963	
	118 283	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	1 426 795	1 666 607	
	363 162	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	9 757 455	11 744 660	
	100 725	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	2 884 344	2 990 525	
	70 358	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	969 357	1 307 252	
USD	212 216	FNB Indiciel S&P China 500 ICBCUBS CI (parts non couvertes)	4 655 118	6 290 082	
	65 803	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 193 395	2 668 312	
	74 581	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2 493 896	3 134 639	
	9 582	iShares China Large-Cap ETF	534 356	548 613	
	22 451	iShares Core MSCI Europe ETF	1 969 900	2 128 413	
USD	15 960	iShares Russell 2000 ETF	5 032 008	5 374 302	
			38 019 256	44 101 368	41,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			82 281 680	106 342 642	99,3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(80 647)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			82 201 033	106 342 642	99,3
Contrat(s) de change à terme				(213 405)	(0,2)
Position(s) acheteur sur option(s)				40 434	0,0
Total du portefeuille de placements			82 201 033	106 169 671	99,1
Autres actifs (passifs) nets				1 038 681	0,9
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				107 208 352	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	903	USD	659	1,37	(14)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	22 904	USD	16 624	1,38	(215)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 155 991	USD	2 300 000	1,37	(42 511)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	388 478	USD	283 718	1,37	(5 448)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 616 890	USD	1 176 819	1,37	(15 448)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	387 936	USD	282 743	1,37	(4 637)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	809 590	USD	589 746	1,37	(8 433)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	258 709	USD	189 145	1,37	(3 909)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	781 694	USD	567 436	1,38	(6 159)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 800 531	USD	1 309 211	1,38	(15 445)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	JPY	283 059 020	USD	1 925 080	147,04	4 313
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	489 278	USD	360 824	1,36	(12 504)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	441 371	USD	321 547	1,37	(5 078)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 334 852	USD	970 875	1,37	(11 827)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	518 125	USD	378 290	1,37	(7 109)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 425 705	USD	1 765 228	1,37	(22 802)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	388 048	USD	283 718	1,37	(5 878)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 410 933	USD	1 029 716	1,37	(17 363)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	1 411 422	USD	1 029 716	1,37	(16 874)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	376 042	USD	274 056	1,37	(4 469)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 472 479	USD	1 069 929	1,38	(11 595)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(213 405)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)		Participation		Taille du lot		Prime payée		Juste	
Contrat(s)		sous-jacente		par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	(reçue) (\$)	valeur (\$)
65		SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00		100	16 janvier 2026	540,00	USD	403 522	25 600
33		SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 550,00		100	16 janvier 2026	550,00	USD	150 818	14 834
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)								554 340	40 434

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(217)	4	-	(213)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(217)	4	-	(213)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	31	(31)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	31	(31)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(172)	31	-	(141)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(172)	31	-	(141)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	87 851	6 248	7,1
FNB Indice S&P China 500 ICBUBS CI	106 355	6 290	5,9
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	143 337	5 793	4,0
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	1 586 137	37 542	2,4
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	11 745	1,3
Catégorie de société énergie mondiale CI	106 169	1 369	1,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	1 307	0,6
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	10 968	0,6
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	489 843	2 990	0,6
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 719	2 092	0,6
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	332 681	1 667	0,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	3 135	0,5
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	2 668	0,4
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	3 351	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	1 126	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	2 129	-
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	549	-
iShares Russell 2000 ETF	97 131 422	5 374	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	86 905	6 161	7,1
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	165 708	6 358	3,8
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	1 170 878	31 271	2,7
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	246 852	3 948	1,6
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	7 078	1,1
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	2 678	1,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	149 133	1 124	0,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	8 374	0,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	5 367	0,7
Fonds de lingots d'or CI	223 401	1 438	0,6
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	1 768	0,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	3 233	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	1 112	0,2
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	4 319	-
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	898	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	913	-
iShares Russell 2000 ETF	91 130 613	901	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	103	45
Paielements indirects†	40	14

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 613 638	2 947 597	46 264	48 992	279	283	407 436	554 786
Actions rachetables émises	55 226	75 249	11	12	-	-	716	22 517
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	229	116	12	10	-	-
Actions rachetables rachetées	(234 468)	(323 271)	(152)	-	-	(30)	(14 650)	(51 495)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 434 396	2 699 575	46 352	49 120	291	263	393 502	525 808

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	149	217	238 162	230	65 907	67 137	136	205
Actions rachetables émises	-	-	906	-	76	43	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	4	1 702	7	-	-	4	4
Actions rachetables rachetées	-	(80)	-	(90)	-	-	-	(80)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	153	141	240 770	147	65 983	67 180	140	129

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	182	271	715 119	776 363	26 352	27 031	12 046	11 741
Actions rachetables émises	-	-	71 391	89 696	8	9	4	5
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	9	-	-	-	-	6	7
Actions rachetables rachetées	-	(110)	(76 956)	(155 170)	-	(133)	-	(90)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	189	170	709 554	710 889	26 360	26 907	12 056	11 663

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	353 376	384 800	81 885	80 694	198	112 254	452 514	531 967
Actions rachetables émises	8 135	27 586	-	-	-	700	350	11 062
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	1 732	1 802	8	44	-	-
Actions rachetables rachetées	(23 401)	(60 867)	(1 613)	(3 637)	-	(112 813)	(54 310)	(69 101)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	338 110	351 519	82 004	78 859	206	185	398 554	473 928

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 741	23 255	54 195	66 755	88 571	86 210	111	182
Actions rachetables émises	-	-	123 333	-	2 021	14 362	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	2	686	5	-	-	3	3
Actions rachetables rachetées	(88)	(159)	(19 803)	(7 428)	(3 184)	(15 509)	-	(80)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 656	23 098	158 411	59 332	87 408	85 063	114	105

	Actions PT8	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	144	227
Actions rachetables émises	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	7
Actions rachetables rachetées	-	(100)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	150	134

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,21
Actions AT5	2,000	0,21
Actions AT8	2,000	0,21
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions FT5	1,000	0,21
Actions FT8	1,000	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,21

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	135	701
Garanties (hors trésorerie)	142	739

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	6
Charges	(3)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	4	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	43,4	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (Série FNB en \$ CA)	6 248
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	1 667
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	37 542
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	11 745
Catégorie de société énergie mondiale CI (actions I)	1 369
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (Actions I)	5 793
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	2 990
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1 307
FNB Indiciel S&P China 500 ICBCUBS CI (parts non couvertes)	6 290
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 668
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3 135
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	10 968
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3 351
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 126
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	2 092

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (Série FNB en \$ CA)	6 161
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	3 948
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	31 271
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	7 078
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (Actions I)	6 358
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 438
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1 124
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	5 367
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	8 374
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3 233
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 112
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	1 768
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	2 678

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	35,0
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	11,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	10,2
FNB Indiciel S&P China 500 ICBCUBS CI (parts non couvertes)	5,9
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en \$ CA)	5,8
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	5,4
iShares Russell 2000 ETF	5,0
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,9
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	2,8
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,5
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	2,0
iShares Core MSCI Europe ETF	2,0
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	1,6
Catégorie de société énergie mondiale CI (actions I)	1,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1,2
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,9
iShares China Large-Cap ETF	0,5
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	34,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	9,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	7,9
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	7,1
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en \$ CA)	6,9
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	6,0
iShares China Large-Cap ETF	4,8
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	4,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,6
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	3,0
Autres actifs (passifs) nets	2,9
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	2,0
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,2
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,0
iShares Core MSCI Europe ETF	1,0
iShares Russell 2000 ETF	1,0
Option(s)	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 634 000 \$ (8 694 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Yen japonais	-	2 674	2 674	2,5
Dollar américain	12 589	(22 339)	(9 750)	(9,1)
Total	12 589	(19 665)	(7 076)	(6,6)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	15 362	(16 593)	(1 231)	(1,4)
Total	15 362	(16 593)	(1 231)	(1,4)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 708 000 \$ (123 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	57 764	-	4 477	62 241
Fonds négocié(s) en bourse	44 102	-	-	44 102
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(213)	-	(213)
Option(s)	40	-	-	40
Total	101 906	(213)	4 477	106 170

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	50 449	-	4 345	54 794
Fonds négocié(s) en bourse	32 147	-	-	32 147
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(141)	-	(141)
Option(s)	359	-	-	359
Total	82 955	(141)	4 345	87 159

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(16)	-	-	(16)
Total	(16)	-	-	(16)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	4 345	49	-	-	-	-	83	4 477
Total	4 345	49	-	-	-	-	83	4 477

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 82 355 \$.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	5 937	6 368	(9 093)	-	-	2 378	(1 245)	4 345
Total	5 937	6 368	(9 093)	-	-	2 378	(1 245)	4 345

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 544 584 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	4 476 933		

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	4 345 439		

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	168 681	154 101
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 347	5 220
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	28	497
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	26	25
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	4	7
Rabais sur frais à recevoir	6	7
Autres comptes débiteurs	730	448
	172 822	160 305
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	55
Frais de gestion à payer	6	19
Frais d'administration à payer	1	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	156	191
Autres comptes créditeurs	410	288
	573	556
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	172 249	159 749

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	82 459	79 401	16,93	14,98	4 870 706	5 302 053
Actions AT5	716	650	7,14	6,48	100 333	100 320
Actions AT8	1 132	1 073	4,10	3,78	275 853	283 473
Actions E	9 707	9 479	19,71	17,43	492 469	543 795
Actions ET5	1	1	7,33	6,65	168	163
Actions ET8	1	1	6,05	5,57	199	191
Actions EF	2 491	2 319	14,53	12,78	171 430	181 459
Actions EFT5	1	1	8,27	7,45	154	150
Actions EFT8	324	297	5,96	5,46	54 374	54 359
Actions F	29 119	23 289	19,44	17,10	1 498 234	1 362 081
Actions FT8	447	606	7,00	6,42	63 740	94 323
Actions I	7 417	6 503	24,94	21,80	297 413	298 282
Actions IT8	398	358	8,37	7,62	47 574	46 909
Actions O	33 650	32 070	26,60	23,27	1 265 162	1 378 292
Actions OT5	1	1	9,24	8,29	142	138
Actions OT8	108	99	8,53	7,77	12 689	12 763
Actions P	4 275	3 600	15,35	13,44	278 423	267 949
Actions PT8	2	1	7,63	6,97	173	166

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	254	158
Intérêts aux fins des distributions	125	195
Distributions de revenu provenant des placements	479	525
Distributions de gains en capital provenant des placements	225	212
Revenu (perte) sur les dérivés	(180)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 416	6 712
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	16 984	4 945
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	22 303	12 747
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	15	(1)
Rabais sur frais	34	39
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	52	39
Total des revenus	22 355	12 786
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 069	1 074
Frais d'administration (note 5)	145	146
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	74	65
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	19	-
Taxe de vente harmonisée	122	124
Autres frais	-	-
Total des charges	1 430	1 410
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	20 925	11 376
Impôts sur le revenu	122	188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 803	11 188

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	9 666	5 295	1,92	0,94	5 026 948	5 660 574
Actions AT5	83	46	0,83	0,42	100 324	108 805
Actions AT8	134	69	0,48	0,23	279 058	295 628
Actions E	1 177	666	2,25	1,06	523 694	629 197
Actions ET5	-	-	0,86	0,39	165	195
Actions ET8	-	-	0,71	0,37	195	179
Actions EF	308	158	1,74	0,88	176 526	180 646
Actions EFT5	-	-	1,01	0,48	152	183
Actions EFT8	40	24	0,73	0,52	54 365	46 304
Actions F	3 445	1 507	2,34	1,16	1 473 673	1 304 527
Actions FT8	62	42	0,85	0,46	72 076	89 695
Actions I	930	590	3,14	1,60	296 364	369 551
Actions IT8	51	29	1,08	0,53	47 449	54 919
Actions O	4 370	2 447	3,30	1,68	1 326 009	1 458 452
Actions OT5	-	-	1,17	0,57	140	172
Actions OT8	14	8	1,09	0,60	12 745	12 810
Actions P	522	307	1,91	0,94	273 178	326 570
Actions PT8	1	-	0,97	0,49	169	200

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	79 401	86 221	650	725	1 073	1 441	9 479	11 873
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 666	5 295	83	46	134	69	1 177	666
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(3)	(14)	(8)	(36)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(13)	-	(35)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(3)	(2)	(9)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(17)	(17)	(45)	(45)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 837	1 905	-	-	1	-	121	27
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	2	5	-	-
Rachat d'actions rachetables	(9 445)	(10 202)	-	(15)	(33)	(352)	(1 070)	(2 030)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 608)	(8 297)	-	(15)	(30)	(347)	(949)	(2 003)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 058	(3 002)	66	14	59	(323)	228	(1 337)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	82 459	83 219	716	739	1 132	1 118	9 707	10 536

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	2 319	2 194	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	308	158	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	1	111	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(137)	(93)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(136)	18	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	172	176	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	2 491	2 370	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	297	2	23 289	22 393	606	589	6 503	7 777
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	40	24	3 445	1 507	62	42	930	590
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(8)	-	-	(3)	(18)	-	-
Profits nets réalisés	(10)	-	-	-	(15)	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(2)	-	-	(1)	(5)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(13)	(10)	-	-	(19)	(23)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	300	3 732	2 010	4	11	144	10
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(1 347)	(2 623)	(206)	(3)	(160)	(342)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	300	2 385	(613)	(202)	8	(16)	(332)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27	314	5 830	894	(159)	27	914	258
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	324	316	29 119	23 287	447	616	7 417	8 035

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	358	453	32 070	33 583	1	2	99	102
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	51	29	4 370	2 447	-	-	14	8
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(3)	(13)	-	-	-	-	(1)	(3)
Profits nets réalisés	(12)	-	-	-	-	-	(3)	-
Remboursement de capital	(1)	(3)	-	-	-	-	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(16)	(16)	-	-	-	-	(4)	(4)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5	15	150	391	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(119)	(2 940)	(3 384)	-	(1)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5	(104)	(2 790)	(2 993)	-	(1)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	40	(91)	1 580	(546)	-	(1)	9	3
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	398	362	33 650	33 037	1	1	108	105

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 600	4 222	1	2	159 749	171 583
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	522	307	1	-	20 803	11 188
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(20)	(92)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(88)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(6)	(23)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(114)	(115)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	281	348	-	-	7 276	5 128
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	2	5
Rachat d'actions rachetables	(128)	(1 320)	-	(1)	(15 467)	(20 487)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	153	(972)	-	(1)	(8 189)	(15 354)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	675	(665)	1	(1)	12 500	(4 281)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 275	3 557	2	1	172 249	167 302

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 803	11 188
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 416)	(6 712)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(16 984)	(4 945)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	74	65
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	29 855	54 165
Achat de placements et de dérivés	(21 991)	(31 349)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(704)	(737)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	(5)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(13)	(7)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(159)	110
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 466	21 772
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(112)	(110)
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 407	3 688
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(13 634)	(19 175)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 339)	(15 597)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 873)	6 175
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 220	3 253
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 347	9 428
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	128	190
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	235	158
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(282)	(79)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	1 192 027	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	11 470 727	11 581 143	
	1 441 781	Fonds de revenu CI (série I)	9 951 220	10 472 373	
	340 825	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	5 512 785	9 103 543	
	5 068	Fonds de métaux précieux CI (série I)	395 770	1 052 886	
USD	335 794	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	4 953 705	5 791 083	
USD	95 282	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 308 644	1 498 100	
	2 669 886	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	32 909 815	39 125 584	
	2 932 237	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	31 102 241	33 446 265	
	1 025 715	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	13 799 641	19 537 316	
			111 404 548	131 608 293	76,4
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	91 752	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	4 084 157	4 117 830	
	152 755	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 162 394	1 124 277	
	261 320	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	6 878 644	8 451 090	
	26 527	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	817 622	924 996	
	61 048	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 391 336	1 367 475	
	89 272	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1 809 560	1 813 114	
USD	22 235	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 146 863	1 183 006	
	172 620	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4 643 247	6 999 741	
USD	4 727	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	588 973	587 926	
USD	120 987	iShares China Large-Cap ETF	5 825 796	6 927 055	
USD	11 005	iShares Core MSCI Europe ETF	964 989	1 043 303	
USD	23 822	VanEck Gold Miners ETF	1 877 046	2 532 895	
			31 190 627	37 072 708	21,6
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			142 595 175	168 681 001	98,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(65 198)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			142 529 977	168 681 001	98,0
Position(s) acheteur sur option(s)				28 357	0,0
Total du portefeuille de placements			142 529 977	168 709 358	98,0
Autres actifs (passifs) nets				3 539 337	2,0
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				172 248 695	100,0

Position(s) acheteur sur option(s)		Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
Contrat(s)								
72		SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	427 593	28 357
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							427 593	28 357

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 719	39 126	10,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	321 467	33 446	10,4
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	218 711	19 537	8,9
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	78 313	1 368	1,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	7 000	1,0
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	8 451	0,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	144 797	1 124	0,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	9 104	0,5
Fonds de revenu CI	2 390 710	10 472	0,4
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	5 791	0,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	4 118	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	11 581	0,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	1 813	0,3
Fonds de métaux précieux CI	384 569	1 053	0,3
Fonds de lingots d'or CI	507 258	1 183	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	1 498	0,2
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	925	0,2
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	6 927	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	1 043	-
VanEck Gold Miners ETF	30 957 046	2 533	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	68 058 673	588	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	38 587	10,4
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	31 686	10,0
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	21 838	9,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	2 267	1,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	1 833	1,1
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	7 873	1,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	9 027	0,8
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	2 198	0,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	2 976	0,5
Fonds de métaux précieux CI	288 994	1 102	0,4
Fonds de revenu CI	2 424 234	9 148	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	10 274	0,4
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	5 587	0,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	2 890	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	1 480	0,2
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	1 011	0,2
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	3 695	-
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	629	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	27	11
Paielements indirectst	11	4

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 302 053	5 958 969	100 320	110 390	283 473	365 033	543 795	705 338
Actions rachetables émises	179 051	128 848	13	13	143	67	6 509	1 528
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	611	1 199	-	-
Actions rachetables rachetées	(610 398)	(690 720)	-	(2 326)	(8 374)	(90 255)	(57 835)	(119 713)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 870 706	5 397 097	100 333	108 077	275 853	276 044	492 469	587 153

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	163	219	191	179	181 459	179 794	150	207
Actions rachetables émises	-	-	-	-	93	8 870	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5	4	8	7	-	-	4	4
Actions rachetables rachetées	-	(70)	-	(10)	(10 122)	(7 487)	-	(70)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	168	153	199	176	171 430	181 177	154	141

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 359	273	1 362 081	1 370 304	94 323	88 977	298 282	378 082
Actions rachetables émises	7	54 155	210 094	119 636	749	1 614	6 044	462
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	9	-	-	8	7	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(100)	(73 941)	(160 017)	(31 340)	(409)	(6 913)	(16 306)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	54 374	54 337	1 498 234	1 329 923	63 740	90 189	297 413	362 238

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	46 909	58 380	1 378 292	1 527 037	138	195	12 763	12 857
Actions rachetables émises	659	1 927	5 997	17 451	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	7	-	-	4	4	6	7
Actions rachetables rachetées	-	(15 364)	(119 127)	(150 279)	-	(70)	(80)	(152)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	47 574	44 950	1 265 162	1 394 209	142	129	12 689	12 712

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,950	0,20
Actions AT5	1,950	0,20
Actions AT8	1,950	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	0,950	0,20
Actions FT8	0,950	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	6 199	-
Garanties (hors trésorerie)	6 677	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	2
Charges	(2)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	3	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	36,6	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	
(parts non couvertes)	4 118
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	11 581
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	
(parts ordinaires non couvertes)	1 124
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	8 451
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	925
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	
(parts ordinaires non couvertes)	1 368
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	
(série FNB en \$ CA)	1 813
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 183
Fonds de revenu CI (série I)	10 472
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	7 000
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI	
Munro (série I)	9 104
Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 053
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 791
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 498
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	39 126
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	33 446
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	19 537

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	
(parts non couvertes)	2 890
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	10 274
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	
(parts ordinaires non couvertes)	2 267
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2 976
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 011
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	
(parts ordinaires non couvertes)	1 833
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	
(série FNB en \$ CA)	2 198
Fonds de revenu CI (série I)	9 148
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	7 873
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI	
Munro (série I)	9 027
Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 102
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 587
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 480
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	38 587
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	31 686
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	21 838

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	22,7
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	19,4
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	11,3
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	6,7
Fonds de revenu CI (série I)	6,1
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	5,3
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	4,9
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4,1
iShares China Large-Cap ETF	4,0
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	2,4
Autres actifs (passifs) nets	2,0
VanEck Gold Miners ETF	1,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1,1
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,7
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	0,7
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,6
iShares Core MSCI Europe ETF	0,6
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,5
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	0,3
Option(s)	0,0
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	24,2
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	19,8
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	13,7
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	6,4
Fonds de revenu CI (série I)	5,7
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	5,7
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4,9
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,5
Autres actifs (passifs) nets	3,3
iShares China Large-Cap ETF	2,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	1,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,1
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,7
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,6
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,4
Option(s)	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 16 868 000 \$ (15 410 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	19 564	28	19 592	11,4
Total	19 564	28	19 592	11,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	10 765	442	11 207	7,0
Total	10 765	442	11 207	7,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 959 000 \$ (1 121 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	124 319	-	7 289	131 608
Fonds négocié(s) en bourse	37 073	-	-	37 073
Option(s)	28	-	-	28
Total	161 420	-	7 289	168 709

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	121 661	-	7 067	128 728
Fonds négocié(s) en bourse	25 373	-	-	25 373
Option(s)	497	-	-	497
Total	147 531	-	7 067	154 598

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(55)	-	-	(55)
Total	(55)	-	-	(55)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	7 067	80	-	-	-	-	142	7 289
Total	7 067	80	-	-	-	-	142	7 289

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 142 351 \$.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	9 895	10 608	(15 321)	-	-	3 983	(2 098)	7 067
Total	9 895	10 608	(15 321)	-	-	3 983	(2 098)	7 067

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 884 484 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	5 791 083		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	5 587 310		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	424 558	403 034
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	11 077	13 419
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	52	923
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	299	763
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	19	36
Rabais sur frais à recevoir	13	16
Autres comptes débiteurs	1 827	1 172
	437 845	419 363
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	102
Frais de gestion à payer	16	44
Frais d'administration à payer	2	6
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	266	1 123
Autres comptes créditeurs	1 107	757
	1 391	2 032
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	436 454	417 331

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	189 834	184 360	15,77	14,22	12 039 359	12 968 920
Actions AT5	665	1 084	6,25	5,78	106 498	187 520
Actions AT8	774	627	3,80	3,57	203 574	175 482
Actions E	30 339	29 224	17,78	16,03	1 706 180	1 823 473
Actions ET5	31	29	6,95	6,42	4 507	4 502
Actions ET8	410	386	5,60	5,26	73 295	73 290
Actions EF	9 448	8 820	13,65	12,23	692 327	721 041
Actions EFT5	1	1	7,72	7,09	162	158
Actions EFT8	183	171	5,68	5,31	32 238	32 226
Actions F	53 490	47 037	18,28	16,39	2 925 808	2 869 498
Actions FT8	1 244	941	6,32	5,91	196 651	159 222
Actions I	66 072	63 368	23,30	20,76	2 836 033	3 053 094
Actions IT8	1 051	960	7,54	7,00	139 456	137 158
Actions O	69 580	67 872	23,96	21,37	2 903 735	3 176 685
Actions OT5	397	366	8,62	7,88	46 015	46 417
Actions OT8	3 820	3 562	7,67	7,13	497 755	499 724
Actions P	7 022	6 584	14,50	12,93	484 355	509 176
Actions PT8	2 093	1 939	7,21	6,70	290 240	289 363

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	647	342
Intérêts aux fins des distributions	449	419
Distributions de revenu provenant des placements	2 174	2 129
Distributions de gains en capital provenant des placements	954	941
Revenu (perte) sur les dérivés	(332)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10 264	11 907
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	35 356	16 739
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	49 512	32 477
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	6
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(89)	(3)
Rabais sur frais	83	108
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1	111
Total des revenus	49 513	32 588
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 452	2 623
Frais d'administration (note 5)	328	354
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	190	176
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	45	-
Taxe de vente harmonisée	280	308
Autres frais	-	-
Total des charges	3 296	3 462
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	46 217	29 126
Impôts sur le revenu	350	507
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	45 867	28 619

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	19 168	12 056	1,53	0,83	12 502 048	14 592 824
Actions AT5	86	66	0,56	0,36	153 752	184 343
Actions AT8	75	33	0,39	0,22	193 935	147 046
Actions E	3 085	1 923	1,74	0,92	1 772 220	2 080 627
Actions ET5	3	2	0,70	0,40	4 504	4 528
Actions ET8	41	31	0,56	0,31	73 291	100 832
Actions EF	990	540	1,41	0,82	704 151	662 287
Actions EFT5	-	-	0,82	0,43	160	185
Actions EFT8	19	19	0,60	0,34	32 230	56 370
Actions F	5 547	3 084	1,90	1,01	2 918 861	3 046 097
Actions FT8	113	42	0,68	0,40	165 727	104 954
Actions I	7 346	4 675	2,51	1,44	2 924 272	3 248 184
Actions IT8	116	60	0,84	0,70	138 439	85 360
Actions O	7 810	5 137	2,56	1,43	3 052 380	3 601 358
Actions OT5	44	26	0,94	0,56	46 313	45 559
Actions OT8	421	257	0,84	0,52	498 530	496 743
Actions P	773	471	1,56	0,87	496 931	541 416
Actions PT8	230	197	0,79	0,35	290 150	563 619

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	184 360	209 122	1 084	983	627	543	29 224	33 939
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 168	12 056	86	66	75	33	3 085	1 923
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(4)	(18)	(6)	(15)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(17)	-	(22)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(8)	(2)	(6)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(22)	(26)	(30)	(21)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 967	6 440	-	106	137	-	107	1 576
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	-	10	6	-	-
Rachat d'actions rachetables	(19 661)	(22 374)	(484)	(12)	(45)	-	(2 077)	(5 949)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(13 694)	(15 934)	(483)	94	102	6	(1 970)	(4 373)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 474	(3 878)	(419)	134	147	18	1 115	(2 450)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	189 834	205 244	665	1 117	774	561	30 339	31 489

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29	29	386	573	8 820	7 033	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	2	41	31	990	540	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	(3)	(15)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1)	-	(13)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(6)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)	(17)	(21)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	9	2 612	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	1	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	(180)	(371)	(1 044)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	(179)	(362)	1 568	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	1	24	(169)	628	2 108	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31	30	410	404	9 448	9 141	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	171	394	47 037	51 020	941	636	63 368	64 636
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19	19	5 547	3 084	113	42	7 346	4 675
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(8)	-	-	(8)	(17)	-	-
Profits nets réalisés	(6)	-	-	-	(32)	-	-	-
Remboursement de capital	-	(4)	-	-	(2)	(8)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(7)	(12)	-	-	(42)	(25)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	3 541	2 683	291	3	328	400
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	2	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(126)	(2 635)	(9 396)	(61)	-	(4 970)	(3 259)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(126)	906	(6 713)	232	3	(4 642)	(2 859)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	(119)	6 453	(3 629)	303	20	2 704	1 816
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	183	275	53 490	47 391	1 244	656	66 072	66 452

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	960	2	67 872	77 712	366	356	3 562	3 726
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	116	60	7 810	5 137	44	26	421	257
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(8)	(17)	-	-	(2)	(6)	(29)	(96)
Profits nets réalisés	(31)	-	-	-	(7)	-	(113)	-
Remboursement de capital	(2)	(7)	-	-	(1)	(3)	(8)	(42)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(41)	(24)	-	-	(10)	(9)	(150)	(138)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	41	951	1 231	2 869	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	110	105
Rachat d'actions rachetables	(25)	(16)	(7 333)	(12 849)	(3)	(4)	(123)	(270)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	16	935	(6 102)	(9 980)	(3)	(4)	(13)	(165)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	91	971	1 708	(4 843)	31	13	258	(46)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 051	973	69 580	72 869	397	369	3 820	3 680

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 584	6 878	1 939	6 755	417 331	464 339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	773	471	230	197	45 867	28 619
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(16)	(94)	(77)	(287)
Profits nets réalisés	-	-	(62)	-	(304)	-
Remboursement de capital	-	-	(4)	(41)	(21)	(125)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(82)	(135)	(402)	(412)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	237	374	-	-	11 889	18 014
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	20	19	143	131
Rachat d'actions rachetables	(572)	(887)	(14)	(4 869)	(38 374)	(61 236)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(335)	(513)	6	(4 850)	(26 342)	(43 091)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	438	(42)	154	(4 788)	19 123	(14 884)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 022	6 836	2 093	1 967	436 454	449 455

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	45 867	28 619
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10 264)	(11 907)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(35 356)	(16 739)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	81	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	190	176
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	80 445	119 586
Achat de placements et de dérivés	(52 642)	(57 824)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 128)	(3 070)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	17	(15)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(28)	(18)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(302)	295
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	24 876	59 102
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(259)	(281)
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 568	13 897
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(34 446)	(57 005)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(27 137)	(43 389)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(81)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 261)	15 713
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 419	8 553
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	11 077	24 265
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	466	404
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	602	342
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(655)	(216)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net		
FONDS							
	4 861 275	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	47 277 870	47 229 719			
	910 200	Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	11 687 586	10 548 850			
	6 052 708	Fonds de revenu CI (série I)	41 581 283	43 963 843			
	722 068	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	11 733 073	19 286 646			
	10 737	Fonds de métaux précieux CI (série I)	838 898	2 230 521			
USD	882 227	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	13 146 468	15 214 839			
USD	169 842	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 381 811	2 670 402			
	5 659 763	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	69 597 635	82 940 434			
	6 222 825	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	66 043 443	70 980 031			
	2 167 993	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	29 559 171	41 294 853			
			293 847 238	336 360 138	77,1		
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE							
	298 613	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	13 286 757	13 401 751			
	323 648	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2 466 333	2 382 049			
	540 170	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	14 168 603	17 469 099			
	56 201	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 731 480	1 959 729			
	129 345	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2 939 607	2 897 328			
	385 203	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	7 809 352	7 823 473			
USD	46 746	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 411 119	2 487 106			
	364 819	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	9 699 328	14 793 410			
USD	21 938	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2 735 311	2 728 566			
USD	256 328	iShares China Large-Cap ETF	12 336 675	14 675 941			
USD	23 316	iShares Core MSCI Europe ETF	2 044 808	2 210 418			
USD	50 494	VanEck Gold Miners ETF	3 978 656	5 368 819			
			75 608 029	88 197 689	20,2		
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			369 455 267	424 557 827	97,3		
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(159 419)				
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			369 295 848	424 557 827	97,3		
Position(s) acheteur sur option(s)				52 382	0,0		
Total du portefeuille de placements			369 295 848	424 610 209	97,3		
Autres actifs (passifs) nets				11 844 241	2,7		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				436 454 450	100,0		
Position(s) acheteur sur option(s)							
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
133	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	789 859	52 382
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						789 859	52 382

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 719	82 940	22,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	321 467	70 980	22,1
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	218 711	41 295	18,9
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	149 967	10 549	7,0
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	78 313	2 897	3,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	14 793	2,0
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	17 469	1,9
Fonds de revenu CI	2 390 710	43 964	1,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	144 797	2 382	1,6
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	47 230	1,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	7 823	1,2
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	13 402	1,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	19 287	1,1
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	15 215	0,9
Fonds de métaux précieux CI	384 569	2 231	0,6
Fonds de lingots d'or CI	507 258	2 487	0,5
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	2 670	0,4
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	1 960	0,4
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	14 676	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	2 210	-
VanEck Gold Miners ETF	30 957 046	5 369	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	68 058 673	2 729	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	84 813	22,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	69 296	21,9
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	47 355	19,4
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	156 376	10 600	6,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	5 078	2,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	3 950	2,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	10 139	2,3
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	17 329	2,1
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	19 582	1,7
Fonds de revenu CI	2 424 234	40 834	1,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	44 652	1,6
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	6 393	1,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	14 680	1,0
Fonds de métaux précieux CI	288 994	2 451	0,8
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	9 133	0,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	922	0,6
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	2 638	0,4
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	2 167	0,4
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	8 015	0,1
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	3 007	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	68	30
Paielements indirectst	26	10

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 968 920	15 283 299	187 520	168 402	175 482	146 299	1 823 473	2 201 610
Actions rachetables émises	402 783	460 036	42	18 251	37 611	25	6 361	100 757
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	7	156	-	2 861	1 663	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 332 344)	(1 611 813)	(81 220)	(1 963)	(12 380)	-	(123 654)	(378 639)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 039 359	14 131 529	106 498	184 690	203 574	147 987	1 706 180	1 923 728

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 502	4 548	73 290	104 871	721 041	604 368	158	205
Actions rachetables émises	-	-	5	27	760	219 913	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5	5	-	93	-	-	4	4
Actions rachetables rachetées	-	(60)	-	(32 744)	(29 474)	(88 578)	-	(60)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 507	4 493	73 295	72 247	692 327	735 703	162	149

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 226	72 160	2 869 498	3 269 121	159 222	104 737	3 053 094	3 313 363
Actions rachetables émises	4	5	212 487	169 919	47 104	455	14 866	20 111
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	9	-	-	265	35	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(23 161)	(156 177)	(593 912)	(9 940)	(70)	(231 927)	(162 192)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	32 238	49 013	2 925 808	2 845 128	196 651	105 157	2 836 033	3 171 282

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	137 158	214	3 176 685	3 863 233	46 417	45 699	499 724	514 329
Actions rachetables émises	5 618	134 516	54 830	140 247	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	7	-	-	3	4	15 005	14 285
Actions rachetables rachetées	(3 326)	(2 179)	(327 780)	(628 380)	(405)	(465)	(16 974)	(36 972)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	139 456	132 558	2 903 735	3 375 100	46 015	45 238	497 755	491 642

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,950	0,20
Actions AT5	1,950	0,20
Actions AT8	1,950	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	0,950	0,20
Actions FT8	0,950	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	18 773	81
Garanties (hors trésorerie)	20 297	86

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	8
Charges	(4)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	7	6
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	32,9	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	13 402
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	47 230
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	10 549
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2 382
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	17 469
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 960
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2 897
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	7 823
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 487
Fonds de revenu CI (série I)	43 964
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	14 793
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	19 287
Fonds de métaux précieux CI (série I)	2 231
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	15 215
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 670
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	82 940
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	70 980
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	41 295

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	922
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	9 133
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	44 652
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	10 600
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	5 078
FNB intelligence artificielle mondiale CI	6 393
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2 167
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	3 950
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	10 139
Fonds de revenu CI (série I)	40 834
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	17 329
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	19 582
Fonds de métaux précieux CI (série I)	2 451
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	14 680
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 638
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	84 813
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	69 296
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	47 355

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	19,0
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	16,3
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	10,8
Fonds de revenu CI (série I)	10,1
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	9,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	4,4
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	4,0
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,5
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,4
iShares China Large-Cap ETF	3,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,1
Autres actifs (passifs) nets	2,7
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	2,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1,8
VanEck Gold Miners ETF	1,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,7
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	0,6
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
iShares Core MSCI Europe ETF	0,5
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,4
Option(s)	0,0
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	20,4
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	16,7
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	11,3
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	10,7
Fonds de revenu CI (série I)	9,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	4,7
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4,3
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,5
Autres actifs (passifs) nets	3,2
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	2,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	2,2
iShares China Large-Cap ETF	1,9
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,9
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,7
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,6
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 42 456 000 \$ (40 303 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	48 239	52	48 291	11,1
Total	48 239	52	48 291	11,1

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	29 170	821	29 991	7,2
Total	29 170	821	29 991	7,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 829 000 \$ (2 999 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	318 476	-	17 885	336 361
Fonds négocié(s) en bourse	88 197	-	-	88 197
Option(s)	52	-	-	52
Total	406 725	-	17 885	424 610

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	319 583	-	17 318	336 901
Fonds négocié(s) en bourse	66 133	-	-	66 133
Option(s)	923	-	-	923
Total	386 639	-	17 318	403 957

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(102)	-	-	(102)
Total	(102)	-	-	(102)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	17 318	193	-	-	-	-	374	17 885
Total	17 318	193	-	-	-	-	374	17 885

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 374 085 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	18 167	24 179	(27 256)	-	-	3 547	(1 319)	17 318
Total	18 167	24 179	(27 256)	-	-	3 547	(1 319)	17 318

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 1 735 846 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	15 214 839	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	14 679 471		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	629 891	604 291
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	16 589	18 962
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	78	1 381
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	692	1 038
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	27	51
Rabais sur frais à recevoir	19	23
Autres comptes débiteurs	2 663	1 747
	649 959	627 493
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	152
Frais de gestion à payer	23	66
Frais d'administration à payer	3	10
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	23
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 025	1 077
Autres comptes créditeurs	1 691	1 136
	2 742	2 464
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	647 217	625 029

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	248 590	244 776	15,31	13,99	16 232 096	17 492 337
Actions AT5	2 497	2 014	6,09	5,71	410 205	353 043
Actions AT8	5 696	5 376	3,44	3,28	1 655 655	1 640 611
Actions E	75 424	72 767	16,72	15,27	4 510 740	4 765 536
Actions ET5	538	919	6,65	6,23	80 966	147 504
Actions ET8	563	536	5,25	5,00	107 186	107 210
Actions EF	21 370	20 294	13,09	11,89	1 632 234	1 706 571
Actions EFT5	412	382	7,51	6,99	54 902	54 666
Actions EFT8	1 386	1 317	5,32	5,03	260 572	261 782
Actions F	89 503	84 399	18,39	16,71	4 866 573	5 050 120
Actions FT5	2 065	3 031	10,22	9,52	202 156	318 281
Actions FT8	668	664	5,52	5,23	121 036	126 943
Actions I	11 372	10 810	23,23	20,98	489 593	515 384
Actions IT8	2	2	6,95	6,54	183	176
Actions O	159 587	151 287	22,21	20,07	7 186 754	7 537 062
Actions OT5	5 103	4 744	8,26	7,66	617 863	619 630
Actions OT8	9 714	9 260	7,08	6,66	1 372 888	1 389 687
Actions P	12 399	12 140	13,96	12,62	888 403	962 075
Actions PT5	29	30	9,08	8,42	3 166	3 542
Actions PT8	299	281	6,95	6,55	43 052	43 036

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	820	423
Intérêts aux fins des distributions	820	612
Distributions de revenu provenant des placements	4 238	4 521
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 893	1 823
Revenu (perte) sur les dérivés	(496)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	14 065	15 125
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	43 613	23 518
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	64 953	46 022
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	11	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(109)	(5)
Rabais sur frais	117	158
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	19	158
Total des revenus	64 972	46 180
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 635	3 876
Frais d'administration (note 5)	531	563
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	280	250
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	62	-
Taxe de vente harmonisée	428	461
Autres frais	-	-
Total des charges	4 937	5 151
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	60 035	41 029
Impôts sur le revenu	555	746
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	59 480	40 283

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	22 024	15 117	1,31	0,77	16 867 138	19 653 721
Actions AT5	203	119	0,54	0,33	373 340	365 027
Actions AT8	496	310	0,30	0,20	1 645 011	1 588 987
Actions E	6 655	4 430	1,44	0,85	4 631 327	5 187 785
Actions ET5	72	54	0,54	0,37	134 381	146 381
Actions ET8	50	30	0,46	0,30	107 596	99 329
Actions EF	1 999	1 336	1,19	0,72	1 676 554	1 858 614
Actions EFT5	38	25	0,70	0,45	54 803	55 408
Actions EFT8	130	85	0,50	0,33	262 187	258 077
Actions F	8 210	5 203	1,67	1,00	4 928 336	5 204 166
Actions FT5	216	218	0,86	0,61	251 916	356 449
Actions FT8	63	45	0,51	0,37	124 128	123 501
Actions I	1 110	776	2,22	1,38	499 267	561 528
Actions IT8	-	-	0,68	0,43	179	198
Actions O	15 532	10 717	2,12	1,30	7 338 883	8 239 205
Actions OT5	498	320	0,80	0,52	620 746	611 345
Actions OT8	954	663	0,69	0,46	1 383 521	1 439 371
Actions P	1 198	814	1,32	0,84	905 202	973 813
Actions PT5	3	2	0,86	0,56	3 380	4 174
Actions PT8	29	19	0,68	0,45	43 121	42 103

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	244 776	278 949	2 014	2 221	5 376	5 463	72 767	79 042
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 024	15 117	203	119	496	310	6 655	4 430
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(11)	(31)	(44)	(129)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(40)	-	(161)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(6)	(19)	(23)	(81)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(57)	(50)	(228)	(210)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 461	6 694	523	87	7	186	354	1 992
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	-	134	115	-	-
Rachat d'actions rachetables	(25 671)	(37 104)	(187)	(305)	(89)	(330)	(4 352)	(8 764)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(18 210)	(30 410)	337	(218)	52	(29)	(3 998)	(6 772)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 814	(15 293)	483	(149)	320	71	2 657	(2 342)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	248 590	263 656	2 497	2 072	5 696	5 534	75 424	76 700

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	919	923	536	509	20 294	22 921	382	384
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	72	54	50	30	1 999	1 336	38	25
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(14)	(4)	(12)	-	-	(2)	(6)
Profits nets réalisés	(15)	-	(16)	-	-	-	(7)	-
Remboursement de capital	(2)	(8)	(2)	(8)	-	-	(1)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(21)	(22)	(22)	(20)	-	-	(10)	(9)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	76	1 279	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	2	10	11	-	-	10	9
Rachat d'actions rachetables	(434)	(21)	(11)	(2)	(999)	(3 984)	(8)	(9)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(432)	(19)	(1)	9	(923)	(2 705)	2	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(381)	13	27	19	1 076	(1 369)	30	16
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	538	936	563	528	21 370	21 552	412	400

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 317	1 321	84 399	87 603	3 031	3 191	664	543
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	130	85	8 210	5 203	216	218	63	45
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(11)	(31)	-	-	(12)	(50)	(5)	(16)
Profits nets réalisés	(39)	-	-	-	(43)	-	(19)	-
Remboursement de capital	(6)	(20)	-	-	(6)	(31)	(3)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(56)	(51)	-	-	(61)	(81)	(27)	(26)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	-	6 348	7 162	45	579	-	147
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	16	30	-	-	8	7	-	-
Rachat d'actions rachetables	(22)	(31)	(9 454)	(15 339)	(1 174)	(406)	(32)	(14)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5)	(1)	(3 106)	(8 177)	(1 121)	180	(32)	133
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	69	33	5 104	(2 974)	(966)	317	4	152
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 386	1 354	89 503	84 629	2 065	3 508	668	695

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 810	11 371	2	2	151 287	162 152	4 744	4 581
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 110	776	-	-	15 532	10 717	498	320
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(24)	(68)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(87)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(12)	(43)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(123)	(111)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	339	1	-	-	752	7 935	-	53
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	43	12
Rachat d'actions rachetables	(887)	(664)	-	(1)	(7 984)	(22 376)	(59)	(33)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(548)	(663)	-	(1)	(7 232)	(14 441)	(16)	32
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	562	113	-	(1)	8 300	(3 724)	359	241
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 372	11 484	2	1	159 587	158 428	5 103	4 822

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 260	9 862	12 140	11 458	30	36	281	279
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	954	663	1 198	814	3	2	29	19
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(74)	(231)	-	-	-	(1)	(2)	(7)
Profits nets réalisés	(273)	-	-	-	(1)	-	(8)	-
Remboursement de capital	(38)	(145)	-	-	-	-	(1)	(4)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(385)	(376)	-	-	(1)	(1)	(11)	(11)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	330	1 774	-	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	77	50	-	-	-	-	3	2
Rachat d'actions rachetables	(192)	(281)	(1 269)	(1 220)	(3)	(4)	(3)	(3)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(115)	(231)	(939)	554	(3)	(3)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	454	56	259	1 368	(1)	(2)	18	7
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 714	9 918	12 399	12 826	29	34	299	286

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	625 029	682 811
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	59 480	40 283
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(193)	(596)
Profits nets réalisés	(709)	-
Remboursement de capital	(100)	(372)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 002)	(968)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	16 236	27 890
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	304	238
Rachat d'actions rachetables	(52 830)	(90 891)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(36 290)	(62 763)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 188	(23 448)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	647 217	659 363

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	59 480	40 283
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(14 065)	(15 125)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(43 613)	(23 518)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	85	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	280	250
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	112 138	164 746
Achat de placements et de dérivés	(73 058)	(72 530)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6 131)	(6 344)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	24	(18)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(43)	(28)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(7)	(4)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(357)	435
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	34 733	88 147
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(721)	(730)
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 942	23 618
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(49 242)	(86 970)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(37 021)	(64 082)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(85)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 288)	24 065
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 962	12 195
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	16 589	36 260
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	844	594
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	758	423
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(916)	(316)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net		
FONDS							
	9 650 399	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	94 272 468	93 758 454			
	1 883 228	Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	25 284 594	21 825 857			
	12 010 083	Fonds de revenu CI (série I)	82 637 774	87 235 237			
	909 655	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	14 354 052	24 297 150			
	13 530	Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 025 691	2 810 746			
USD	1 259 898	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	18 841 200	21 728 134			
USD	249 802	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 527 388	3 927 606			
	7 130 066	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	86 765 848	104 486 842			
	7 848 994	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	83 113 659	89 528 769			
	2 737 866	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	37 328 768	52 149 504			
			447 151 442	501 748 299	77,5		
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE							
	590 266	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	26 265 071	26 491 139			
	407 735	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	3 001 028	3 000 930			
	677 927	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	17 623 247	21 924 159			
	70 806	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2 180 849	2 469 005			
	162 935	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	3 705 265	3 649 744			
	760 222	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	15 410 985	15 440 109			
USD	59 354	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	3 061 429	3 157 911			
	459 602	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	12 200 138	18 636 861			
USD	42 460	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	5 300 009	5 281 015			
USD	322 915	iShares China Large-Cap ETF	15 536 203	18 488 349			
USD	29 375	iShares Core MSCI Europe ETF	2 576 255	2 784 826			
USD	64 131	VanEck Gold Miners ETF	5 053 179	6 818 785			
			111 913 658	128 142 833	19,8		
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			559 065 100	629 891 132	97,3		
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(240 091)				
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			558 825 009	629 891 132	97,3		
Position(s) acheteur sur option(s)				78 376	0,0		
Total du portefeuille de placements			558 825 009	629 969 508	97,3		
Autres actifs (passifs) nets				17 247 324	2,7		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				647 216 832	100,0		
Position(s) acheteur sur option(s)							
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
199	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	1 181 820	78 376
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						1 181 820	78 376

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 719	104 487	28,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	321 467	89 529	27,9
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	218 711	52 149	23,8
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	149 967	21 826	14,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	78 313	3 650	4,7
Fonds de revenu CI	2 390 710	87 235	3,6
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	93 758	2,6
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	18 637	2,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	15 440	2,5
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	21 924	2,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	26 491	2,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	144 797	3 001	2,1
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	24 297	1,4
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	21 728	1,4
Fonds de métaux précieux CI	384 569	2 811	0,7
Fonds de lingots d'or CI	507 258	3 158	0,6
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	3 928	0,6
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	2 469	0,4
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	18 488	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	2 785	-
VanEck Gold Miners ETF	30 957 046	6 819	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	68 058 673	5 281	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	106 832	28,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	88 023	27,9
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	60 160	24,7
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	156 376	21 932	14,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	20 313	4,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	6 455	3,5
Fonds de revenu CI	2 424 234	83 053	3,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	90 601	3,3
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	4 991	3,1
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	21 982	2,7
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	24 888	2,2
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	18 489	1,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	20 964	1,4
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	8 126	1,3
Fonds de métaux précieux CI	288 994	3 238	1,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	1 315	0,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	3 880	0,6
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	2 800	0,5
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	10 144	0,1
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	6 105	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	97	36
Paielements indirects†	38	11

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 492 337	20 820 291	353 043	387 552	1 640 611	1 610 747	4 765 536	5 412 724
Actions rachetables émises	520 289	491 791	88 540	14 876	1 752	54 678	22 117	134 529
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	233	121	40 376	33 988	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 780 530)	(2 728 513)	(31 611)	(52 819)	(27 084)	(97 503)	(276 913)	(589 911)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 232 096	18 583 569	410 205	349 730	1 655 655	1 601 910	4 510 740	4 957 342

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	147 504	147 652	107 210	98 562	1 706 571	2 037 311	54 666	55 322
Actions rachetables émises	13	16	22	21	6 335	111 256	13	14
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	275	308	1 898	2 127	-	-	1 392	1 319
Actions rachetables rachetées	(66 826)	(3 300)	(1 944)	(321)	(80 672)	(350 258)	(1 169)	(1 210)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	80 966	144 676	107 186	100 389	1 632 234	1 798 309	54 902	55 445

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	261 782	256 957	5 050 120	5 535 215	318 281	337 279	126 943	101 554
Actions rachetables émises	94	96	357 957	445 775	4 996	61 229	33	28 000
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 174	5 847	-	-	876	777	9	14
Actions rachetables rachetées	(4 478)	(6 083)	(541 504)	(958 873)	(121 997)	(42 622)	(5 949)	(2 669)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	260 572	256 817	4 866 573	5 022 117	202 156	356 663	121 036	126 899

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	515 384	579 454	176	217	7 537 062	8 620 456	619 630	608 826
Actions rachetables émises	14 910	38	-	-	35 695	415 264	-	7 008
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	7	7	-	-	5 424	1 524
Actions rachetables rachetées	(40 701)	(33 192)	-	(60)	(386 003)	(1 166 913)	(7 191)	(4 309)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	489 593	546 300	183	164	7 186 754	7 868 807	617 863	613 049

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,19
Actions AT5	1,900	0,19
Actions AT8	1,900	0,19
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions FT5	0,900	0,19
Actions FT8	0,900	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	15 641	174
Garanties (hors trésorerie)	16 843	183

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	17	7
Charges	(6)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	11	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	32,4	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	26 491
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	93 758
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	21 826
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	3 001
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	21 924
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2 469
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	3 650
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	15 440
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	3 158
Fonds de revenu CI (série I)	87 235
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	18 637
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	24 297
Fonds de métaux précieux CI (série I)	2 811
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	21 728
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 928
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	104 487
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	89 529
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	52 149

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1 315
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	18 489
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	90 601
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	21 932
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	6 455
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	8 126
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2 800
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	4 991
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	20 313
Fonds de revenu CI (série I)	83 053
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	21 982
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	24 888
Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 238
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	20 964
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 880
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	106 832
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	88 023
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	60 160

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	15,8
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	14,5
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	13,8
Fonds de revenu CI (série I)	13,5
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	8,1
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	4,1
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	3,8
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	3,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,4
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	3,4
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,9
iShares China Large-Cap ETF	2,9
Autres actifs (passifs) nets	2,7
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2,4
VanEck Gold Miners ETF	1,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	0,8
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	0,5
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,4
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,4
iShares Core MSCI Europe ETF	0,4
Option(s)	0,0
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	17,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	14,5
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	14,1
Fonds de revenu CI (série I)	13,3
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	9,6
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	4,0
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	3,5
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,5
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	3,3
Autres actifs (passifs) nets	3,1
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,0
iShares China Large-Cap ETF	1,6
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,0
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,0
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,8
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 62 989 000 \$ (60 429 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	65 180	78	65 258	10,1
Total	65 180	78	65 258	10,1

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	39 342	1 229	40 571	6,5
Total	39 342	1 229	40 571	6,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 526 000 \$ (4 057 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	476 092	-	25 656	501 748
Fonds négocié(s) en bourse	128 143	-	-	128 143
Option(s)	78	-	-	78
Total	604 313	-	25 656	629 969

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	478 727	-	24 844	503 571
Fonds négocié(s) en bourse	100 720	-	-	100 720
Option(s)	1 381	-	-	1 381
Total	580 828	-	24 844	605 672

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(152)	-	-	(152)
Total	(152)	-	-	(152)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	24 844	278	-	-	-	-	534	25 656
Total	24 844	278	-	-	-	-	534	25 656

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 534 219 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	25 313	27 007	(30 266)	-	-	3 611	(821)	24 844
Total	25 313	27 007	(30 266)	-	-	3 611	(821)	24 844

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 2 297 131 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	21 728 134		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	20 963 581		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	396 555	390 067
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9 725	13 040
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	51	895
Montant à recevoir pour la vente de placements	485	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	2	321
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	22	36
Rabais sur frais à recevoir	10	14
Autres comptes débiteurs	1 737	1 138
	408 587	405 511
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	99
Frais de gestion à payer	14	42
Frais d'administration à payer	2	6
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	217	531
Autres comptes créditeurs	1 156	776
	1 389	1 454
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	407 198	404 057

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	149 532	149 849	14,83	13,78	10 082 769	10 878 031
Actions AT5	2 106	2 142	5,96	5,68	353 475	377 199
Actions AT8	1 942	1 977	3,33	3,22	583 468	613 525
Actions E	55 376	53 469	15,58	14,46	3 554 660	3 696 744
Actions ET5	74	71	6,47	6,16	11 478	11 474
Actions ET8	1	1	4,85	4,70	237	227
Actions EF	12 400	14 477	12,63	11,67	981 415	1 241 031
Actions EFT5	1	158	7,28	6,87	166	23 061
Actions EFT8	77	135	5,16	4,96	14 835	27 246
Actions F	53 028	49 551	17,50	16,16	3 030 465	3 065 579
Actions FT5	6 967	6 800	8,99	8,51	775 316	798 603
Actions FT8	1 602	1 394	5,82	5,60	275 456	248 998
Actions I	6 887	6 532	22,51	20,67	305 962	316 041
Actions IT8	72	70	6,58	6,30	10 952	11 052
Actions O	101 226	102 361	20,72	19,04	4 885 712	5 376 635
Actions OT5	1 332	1 024	7,97	7,51	167 098	136 355
Actions OT8	7 994	7 618	6,61	6,32	1 210 121	1 204 386
Actions P	6 579	6 426	13,58	12,48	484 519	514 921
Actions PT5	1	1	8,77	8,28	139	135
Actions PT8	1	1	6,71	6,43	183	175

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	455	211
Intérêts aux fins des distributions	647	453
Distributions de revenu provenant des placements	3 439	3 909
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 520	1 489
Revenu (perte) sur les dérivés	(322)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 786	10 281
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	21 528	12 649
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	35 053	28 992
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(162)	(2)
Rabais sur frais	70	104
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(87)	104
Total des revenus	34 966	29 096
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 320	2 513
Frais d'administration (note 5)	339	369
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	182	168
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	36	-
Taxe de vente harmonisée	290	309
Autres frais	-	-
Total des charges	3 168	3 360
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	31 798	25 736
Impôts sur le revenu	380	491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 418	25 245

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	10 865	8 856	1,04	0,72	10 464 558	12 377 692
Actions AT5	159	120	0,43	0,31	374 960	384 770
Actions AT8	138	109	0,24	0,18	586 572	606 606
Actions E	3 999	3 179	1,10	0,77	3 622 830	4 148 883
Actions ET5	5	4	0,47	0,35	11 476	12 087
Actions ET8	-	-	0,35	0,26	231	234
Actions EF	1 020	921	0,93	0,67	1 098 101	1 380 048
Actions EFT5	6	9	0,39	0,42	14 485	22 569
Actions EFT8	6	8	0,34	0,31	18 284	26 635
Actions F	4 118	3 090	1,33	0,93	3 084 857	3 314 260
Actions FT5	548	373	0,69	0,53	798 270	707 340
Actions FT8	116	74	0,46	0,34	251 977	216 436
Actions I	569	424	1,83	1,31	310 777	324 818
Actions IT8	6	5	0,55	0,42	11 005	11 243
Actions O	8 551	7 060	1,65	1,16	5 167 183	6 097 578
Actions OT5	99	69	0,68	0,49	145 513	142 334
Actions OT8	659	499	0,55	0,42	1 209 553	1 182 362
Actions P	554	445	1,09	0,78	507 648	569 380
Actions PT5	-	-	0,71	0,50	137	153
Actions PT8	-	-	0,55	0,40	179	193

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	149 849	174 210	2 142	2 210	1 977	2 172	53 469	59 279
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 865	8 856	159	120	138	109	3 999	3 179
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(11)	(31)	(15)	(45)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(37)	-	(53)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(7)	(23)	(10)	(33)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(55)	(54)	(78)	(78)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 524	3 738	1	27	26	228	284	344
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	24	18	-	-
Rachat d'actions rachetables	(14 706)	(24 159)	(142)	(59)	(145)	(392)	(2 376)	(4 503)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(11 182)	(20 421)	(140)	(31)	(95)	(146)	(2 092)	(4 159)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(317)	(11 565)	(36)	35	(35)	(115)	1 907	(980)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	149 532	162 645	2 106	2 245	1 942	2 057	55 376	58 299

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	71	75	1	1	14 477	16 376	158	153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5	4	-	-	1 020	921	6	9
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(1)	-	-	-	-	-	(2)
Profits nets réalisés	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	-	-	-	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(2)	-	-	-	-	(1)	(4)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	21	2 754	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	1	2
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(3 118)	(4 671)	(163)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(3 097)	(1 917)	(162)	2
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	2	-	-	(2 077)	(996)	(157)	7
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	74	77	1	1	12 400	15 380	1	160

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	135	135	49 551	51 430	6 800	5 331	1 394	1 362
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	8	4 118	3 090	548	373	116	74
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(3)	-	-	(34)	(85)	(12)	(28)
Profits nets réalisés	(3)	-	-	-	(119)	-	(40)	-
Remboursement de capital	-	(2)	-	-	(22)	(62)	(7)	(20)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(5)	-	-	(175)	(147)	(59)	(48)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	3 276	3 877	245	1 574	171	3
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	4	3	4	3
Rachat d'actions rachetables	(60)	-	(3 917)	(5 795)	(455)	(571)	(24)	(144)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(60)	-	(641)	(1 918)	(206)	1 006	151	(138)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(58)	3	3 477	1 172	167	1 232	208	(112)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	77	138	53 028	52 602	6 967	6 563	1 602	1 250

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 532	6 362	70	72	102 361	118 823	1 024	1 051
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	569	424	6	5	8 551	7 060	99	69
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(1)	(2)	-	(1)	(6)	(14)
Profits nets réalisés	-	-	(2)	-	-	-	(19)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	-	(1)	(4)	(11)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(3)	(3)	-	(2)	(29)	(25)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	540	3 160	257	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	5	2
Rachat d'actions rachetables	(214)	(191)	(1)	(1)	(10 226)	(20 522)	(24)	(9)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(214)	(191)	(1)	(1)	(9 686)	(17 362)	238	(7)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	355	233	2	1	(1 135)	(10 304)	308	37
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 887	6 595	72	73	101 226	108 519	1 332	1 088

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 618	7 434	6 426	7 210	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	659	499	554	445	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(62)	(170)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(216)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(40)	(125)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(318)	(295)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	30	228	160	852	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	110	73	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(105)	(67)	(561)	(1 456)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	35	234	(401)	(604)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	376	438	153	(159)	-	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 994	7 872	6 579	7 051	1	1	1	1

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	404 057	453 688
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 418	25 245
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(143)	(382)
Profits nets réalisés	(491)	-
Remboursement de capital	(90)	(281)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(724)	(663)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 535	16 785
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	149	102
Rachat d'actions rachetables	(36 237)	(62 540)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(27 553)	(45 653)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 141	(21 071)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	407 198	432 617

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 418	25 245
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 786)	(10 281)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(21 528)	(12 649)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	133	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	182	168
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	70 171	122 137
Achat de placements et de dérivés	(42 308)	(56 208)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 959)	(5 398)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	14	(17)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(28)	(18)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(215)	284
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	25 090	63 262
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(575)	(561)
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 100	13 424
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(32 797)	(60 028)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(28 272)	(47 165)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(133)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 182)	16 097
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 040	7 677
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	9 725	23 773
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	661	436
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	419	211
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(599)	(212)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net		
FONDS							
	7 577 018	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	73 697 671	73 614 514			
	1 664 535	Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	22 348 386	19 291 300			
	9 438 353	Fonds de revenu CI (série I)	64 920 571	68 555 474			
	550 146	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	7 975 602	12 534 743			
	6 988	Fonds de métaux précieux CI (série I)	493 238	1 451 604			
USD	778 480	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	11 594 860	13 425 631			
USD	163 515	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 293 078	2 570 919			
	3 680 153	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	45 012 186	53 930 431			
	4 068 823	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	42 917 753	46 410 621			
	1 412 361	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	19 041 349	26 901 939			
			290 294 694	318 687 176	78,3		
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE							
	457 640	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	20 364 042	20 538 882			
	210 746	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 529 374	1 551 091			
	347 779	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	9 106 837	11 247 173			
	36 595	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 126 581	1 276 068			
	84 259	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 922 613	1 887 402			
	582 404	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	11 803 395	11 828 625			
USD	30 677	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 582 294	1 632 160			
	237 083	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	6 355 046	9 613 716			
USD	30 421	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3 800 037	3 783 649			
USD	166 728	iShares China Large-Cap ETF	8 013 406	9 545 935			
USD	15 182	iShares Core MSCI Europe ETF	1 331 256	1 439 293			
USD	33 140	VanEck Gold Miners ETF	2 611 254	3 523 640			
			69 546 135	77 867 634	19,1		
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			359 840 829	396 554 810	97,4		
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(167 685)				
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			359 673 144	396 554 810	97,4		
Position(s) acheteur sur option(s)				50 807	0,0		
Total du portefeuille de placements			359 673 144	396 605 617	97,4		
Autres actifs (passifs) nets				10 592 465	2,6		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				407 198 082	100,0		
Position(s) acheteur sur option(s)							
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
129	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	766 104	50 807
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						766 104	50 807

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 719	53 930	14,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	321 467	46 411	14,4
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	149 967	19 291	12,9
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	218 711	26 902	12,3
Fonds de revenu CI	2 390 710	68 555	2,9
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	78 313	1 887	2,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	73 614	2,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	11 829	1,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	20 539	1,8
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	9 614	1,3
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	11 247	1,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	144 797	1 551	1,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 391 316	12 535	0,9
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	13 426	0,8
Fonds de métaux précieux CI	384 569	1 452	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	2 571	0,4
Fonds de lingots d'or CI	507 258	1 632	0,3
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	1 276	0,2
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	9 546	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	1 439	-
VanEck Gold Miners ETF	30 957 046	3 524	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	68 058 673	3 784	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	56 295	15,2
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	46 449	14,7
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	31 805	13,1
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	156 376	19 811	12,7
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	16 435	3,7
Fonds de revenu CI	2 424 234	66 758	2,8
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	74 022	2,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	3 416	1,9
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	2 644	1,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	11 501	1,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	15 012	1,2
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	13 089	1,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	12 953	0,8
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	4 295	0,7
Fonds de métaux précieux CI	288 994	1 656	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	820	0,5
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	2 540	0,4
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	1 464	0,2
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	5 360	-
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	3 742	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	64	27
Paielements indirects†	25	9

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 878 031	13 241 274	377 199	388 104	613 525	652 220	3 696 744	4 294 490
Actions rachetables émises	251 032	279 948	101	4 739	8 152	68 261	19 220	24 493
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	5	116	78	7 461	5 517	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 046 294)	(1 812 388)	(23 941)	(10 317)	(45 670)	(117 686)	(161 304)	(320 153)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 082 769	11 708 839	353 475	382 604	583 468	608 312	3 554 660	3 998 830

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 474	12 085	227	244	1 241 031	1 487 162	23 061	22 436
Actions rachetables émises	-	-	-	-	1 757	245 000	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	5	10	9	-	-	183	328
Actions rachetables rachetées	-	-	-	(40)	(261 373)	(416 939)	(23 078)	(40)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 478	12 090	237	213	981 415	1 315 223	166	22 724

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	27 246	26 635	3 065 579	3 368 209	798 603	631 492	248 998	238 322
Actions rachetables émises	-	1	199 046	249 932	28 916	185 586	29 956	431
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	445	414	787	589
Actions rachetables rachetées	(12 411)	-	(234 160)	(373 140)	(52 648)	(67 313)	(4 285)	(25 191)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 835	26 636	3 030 465	3 245 001	775 316	750 179	275 456	214 151

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	316 041	329 856	11 052	11 315	5 376 635	6 676 522	136 355	142 579
Actions rachetables émises	-	-	-	-	28 365	174 518	33 220	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	7	7	-	-	644	252
Actions rachetables rachetées	(10 079)	(9 695)	(107)	(173)	(519 288)	(1 137 448)	(3 121)	(1 175)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	305 962	320 161	10 952	11 149	4 885 712	5 713 592	167 098	141 656

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,19
Actions AT5	1,900	0,19
Actions AT8	1,900	0,19
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions FT5	0,900	0,19
Actions FT8	0,900	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	3 494	-
Garanties (hors trésorerie)	3 778	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	3
Charges	(2)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	5	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	32,4	30,0

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	20 539
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	73 614
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	19 291
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 551
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	11 247
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 276
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 887
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	11 829
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 632
Fonds de revenu CI (série I)	68 555
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	9 614
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	12 535
Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 452
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	13 426
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 571
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	53 930
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	46 411
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	26 902

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	820
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	15 012
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	74 022
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	19 811
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	3 416
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	4 295
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 464
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2 644
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	16 435
Fonds de revenu CI (série I)	66 758
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	11 501
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	13 089
Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 656
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	12 953
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 540
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	56 295
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	46 449
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	31 805

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	18,1
Fonds de revenu CI (série I)	16,8
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	13,2
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	11,4
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	6,6
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	5,0
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	4,7
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,3
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2,9
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2,8
Autres actifs (passifs) nets	2,6
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,4
iShares China Large-Cap ETF	2,3
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	0,9
VanEck Gold Miners ETF	0,9
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,4
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	0,4
iShares Core MSCI Europe ETF	0,4
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,3
Option(s)	0,0
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	18,4
Fonds de revenu CI (série I)	16,6
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	13,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	11,5
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	7,9
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	4,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4,1
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,7
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3,2
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,2
Autres actifs (passifs) nets	3,2
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,8
iShares China Large-Cap ETF	1,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1,1
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,7
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,4
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 39 655 000 \$ (39 007 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	40 372	51	40 423	9,9
Total	40 372	51	40 423	9,9

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	26 287	796	27 083	6,7
Total	26 287	796	27 083	6,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 042 000 \$ (2 708 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	302 690	-	15 997	318 687
Fonds négocié(s) en bourse	77 868	-	-	77 868
Option(s)	51	-	-	51
Total	380 609	-	15 997	396 606

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	309 885	-	15 493	325 378
Fonds négocié(s) en bourse	64 689	-	-	64 689
Option(s)	895	-	-	895
Total	375 469	-	15 493	390 962

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(99)	-	-	(99)
Total	(99)	-	-	(99)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	15 493	174	-	-	-	-	330	15 997
Total	15 493	174	-	-	-	-	330	15 997

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 330 079 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	17 887	23 998	(28 594)	-	-	3 716	(1 514)	15 493
Total	17 887	23 998	(28 594)	-	-	3 716	(1 514)	15 493

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 1 537 987 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	13 425 631	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	12 953 220		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	222 856	223 425
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 028	7 890
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	28	500
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	95	49
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	10	24
Rabais sur frais à recevoir	6	8
Autres comptes débiteurs	943	635
	230 966	232 531
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	55
Frais de gestion à payer	7	22
Frais d'administration à payer	1	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	61	78
Autres comptes créditeurs	692	458
	761	616
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	230 205	231 915

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	67 948	71 317	14,30	13,47	4 750 576	5 293 502
Actions AT5	2 168	2 238	6,01	5,81	360 777	385 460
Actions AT8	894	886	3,27	3,21	273 717	276 359
Actions E	24 807	26 734	14,55	13,70	1 704 567	1 951 147
Actions ET5	673	650	6,19	5,98	108 731	108 653
Actions ET8	360	343	4,60	4,51	78 339	76 068
Actions EF	11 446	10 952	12,16	11,39	941 191	961 815
Actions EFT5	349	336	6,97	6,69	50 079	50 199
Actions EFT8	880	872	4,94	4,82	178 219	181 127
Actions F	24 048	25 571	16,99	15,92	1 415 291	1 606 570
Actions FT5	5 606	4 718	8,01	7,70	699 585	612 607
Actions FT8	1 662	830	5,18	5,06	320 800	164 121
Actions I	27 040	25 339	21,24	19,77	1 273 072	1 281 367
Actions IT8	1 628	1 587	6,35	6,16	256 384	257 540
Actions O	46 237	45 460	19,35	18,03	2 390 019	2 521 895
Actions OT5	2 463	2 343	7,68	7,34	320 727	319 350
Actions OT8	5 327	5 385	6,15	5,97	866 002	901 581
Actions P	6 556	6 244	13,15	12,25	498 766	509 677
Actions PT5	1	1	8,50	8,14	144	141
Actions PT8	112	109	6,55	6,36	17 065	17 204

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	237	85
Intérêts aux fins des distributions	426	320
Distributions de revenu provenant des placements	2 292	2 620
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 041	1 123
Revenu (perte) sur les dérivés	(180)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 743	6 009
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	9 307	6 098
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	16 866	16 255
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(211)	-
Rabais sur frais	38	62
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(171)	63
Total des revenus	16 695	16 318
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 167	1 279
Frais d'administration (note 5)	171	188
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	104	91
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	19	-
Taxe de vente harmonisée	142	157
Autres frais	-	-
Total des charges	1 604	1 716
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	15 091	14 602
Impôts sur le revenu	234	278
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 857	14 324

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	4 041	4 212	0,81	0,69	4 989 653	6 103 387
Actions AT5	128	77	0,34	0,31	372 808	250 841
Actions AT8	53	63	0,19	0,17	275 570	365 408
Actions E	1 536	1 541	0,83	0,72	1 848 922	2 147 872
Actions ET5	40	43	0,36	0,33	108 674	130 631
Actions ET8	21	19	0,27	0,24	77 073	79 776
Actions EF	709	707	0,76	0,65	928 265	1 080 508
Actions EFT5	23	31	0,45	0,40	50 024	76 796
Actions EFT8	57	93	0,32	0,29	179 002	318 312
Actions F	1 627	1 571	1,05	0,91	1 554 755	1 735 265
Actions FT5	330	260	0,53	0,47	621 947	550 703
Actions FT8	77	53	0,39	0,27	197 364	191 518
Actions I	1 869	1 761	1,46	1,24	1 277 258	1 419 631
Actions IT8	114	-	0,44	0,39	257 005	195
Actions O	3 241	2 945	1,31	1,10	2 468 951	2 679 152
Actions OT5	170	195	0,53	0,49	320 249	400 949
Actions OT8	366	371	0,42	0,39	874 628	949 013
Actions P	447	374	0,89	0,74	501 400	507 183
Actions PT5	-	-	0,58	0,49	142	152
Actions PT8	8	8	0,45	0,41	17 169	18 243

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	71 317	83 314	2 238	1 523	886	1 272	26 734	29 090
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 041	4 212	128	77	53	63	1 536	1 541
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(8)	(13)	(6)	(18)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(36)	-	(24)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(11)	(23)	(7)	(30)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(55)	(36)	(37)	(48)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 425	2 475	43	38	19	17	125	325
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	18	3	4	7	-	-
Rachat d'actions rachetables	(8 835)	(11 516)	(204)	(149)	(31)	(189)	(3 588)	(2 249)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7 410)	(9 041)	(143)	(108)	(8)	(165)	(3 463)	(1 924)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 369)	(4 829)	(70)	(67)	8	(150)	(1 927)	(383)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	67 948	78 485	2 168	1 456	894	1 122	24 807	28 707

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	650	782	343	477	10 952	11 716	336	508
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	40	43	21	19	709	707	23	31
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(3)	(7)	(2)	(5)	-	-	(1)	(5)
Profits nets réalisés	(11)	-	(9)	-	-	-	(6)	-
Remboursement de capital	(3)	(12)	(3)	(9)	-	-	(2)	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(17)	(19)	(14)	(14)	-	-	(9)	(13)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	485	317	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	10	10	-	-	6	3
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	(149)	(700)	(631)	(7)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	10	(139)	(215)	(314)	(1)	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	23	24	17	(134)	494	393	13	19
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	673	806	360	343	11 446	12 109	349	527

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	872	1 831	25 571	27 203	4 718	3 355	830	1 134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	57	93	1 627	1 571	330	260	77	53
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(5)	(23)	-	-	(19)	(39)	(7)	(14)
Profits nets réalisés	(23)	-	-	-	(81)	-	(29)	-
Remboursement de capital	(7)	(39)	-	-	(25)	(65)	(9)	(24)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(35)	(62)	-	-	(125)	(104)	(45)	(38)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	1	1 367	2 567	1 433	1 827	822	136
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	13	29	-	-	26	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(27)	(861)	(4 517)	(4 689)	(776)	(74)	(22)	(597)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(14)	(831)	(3 150)	(2 122)	683	1 754	800	(461)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	(800)	(1 523)	(551)	888	1 910	832	(446)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	880	1 031	24 048	26 652	5 606	5 265	1 662	688

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25 339	24 737	1 587	1	45 460	47 661	2 343	2 180
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 869	1 761	114	-	3 241	2 945	170	195
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(10)	-	-	-	(9)	(27)
Profits nets réalisés	-	-	(42)	-	-	-	(39)	-
Remboursement de capital	-	-	(13)	-	-	-	(12)	(45)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(65)	-	-	-	(60)	(72)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	1 500	-	-	487	1 502	-	1 357
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	24	38
Rachat d'actions rachetables	(168)	(160)	(8)	-	(2 951)	(6 139)	(14)	(443)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(168)	1 340	(8)	-	(2 464)	(4 637)	10	952
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 701	3 101	41	-	777	(1 692)	120	1 075
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 040	27 838	1 628	1	46 237	45 969	2 463	3 255

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 385	5 719	6 244	6 072	1	1	109	117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	366	371	447	374	-	-	8	8
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(32)	(84)	-	-	-	-	(1)	(2)
Profits nets réalisés	(140)	-	-	-	-	-	(3)	-
Remboursement de capital	(44)	(142)	-	-	-	-	(1)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(216)	(226)	-	-	-	-	(5)	(5)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	199	200	510	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	25	23	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(233)	(56)	(335)	(676)	-	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(208)	166	(135)	(166)	-	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(58)	311	312	208	-	-	3	2
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 327	6 030	6 556	6 280	1	1	112	119

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	231 915	248 693
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 857	14 324
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(103)	(237)
Profits nets réalisés	(443)	-
Remboursement de capital	(137)	(400)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(683)	(637)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 406	12 771
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	126	114
Rachat d'actions rachetables	(22 416)	(28 581)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15 884)	(15 696)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 710)	(2 009)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	230 205	246 684

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 857	14 324
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 743)	(6 009)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(9 307)	(6 098)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	28	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	104	91
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	39 943	68 104
Achat de placements et de dérivés	(22 678)	(45 681)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 333)	(3 743)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	14	(9)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(15)	(9)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(72)	167
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15 796	21 136
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(557)	(523)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 814	10 323
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(18 887)	(24 492)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(16 630)	(14 692)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(28)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(834)	6 444
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 890	7 477
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7 028	13 921
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	440	311
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	218	85
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(308)	(112)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net		
FONDS							
	5 160 897	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	50 076 918	50 140 692			
	1 060 923	Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	14 244 170	12 295 678			
	6 423 574	Fonds de revenu CI (série I)	43 908 046	46 657 631			
	242 100	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3 523 422	5 516 113			
	3 078	Fonds de métaux précieux CI (série I)	224 228	639 501			
USD	405 634	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 997 245	6 995 534			
USD	93 606	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 291 392	1 471 754			
	1 621 785	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	19 918 571	23 766 287			
	1 780 873	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	18 775 936	20 313 351			
	621 502	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	8 558 177	11 838 063			
			166 518 105	179 634 604	78,0		
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE							
	312 875	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	13 942 905	14 041 830			
	92 754	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	685 940	682 669			
	152 250	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	3 974 707	4 923 765			
	16 102	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	495 734	561 477			
	37 066	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	849 911	830 278			
	401 207	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	8 133 352	8 148 514			
USD	13 475	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	695 029	716 933			
	104 332	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 810 950	4 230 663			
USD	21 709	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2 714 201	2 700 084			
USD	73 370	iShares China Large-Cap ETF	3 519 531	4 200 765			
USD	6 681	iShares Core MSCI Europe ETF	585 921	633 376			
USD	14 584	VanEck Gold Miners ETF	1 149 141	1 550 657			
			39 557 322	43 221 011	18,8		
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			206 075 427	222 855 615	96,8		
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(96 593)				
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			205 978 834	222 855 615	96,8		
Position(s) acheteur sur option(s)				28 357	0,0		
Total du portefeuille de placements			205 978 834	222 883 972	96,8		
Autres actifs (passifs) nets				7 321 316	3,2		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				230 205 288	100,0		
Position(s) acheteur sur option(s)							
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
72	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	427 593	28 357
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						427 593	28 357

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	149 967	12 296	8,2
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 719	23 766	6,6
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	321 467	20 313	6,3
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	218 711	11 838	5,4
Fonds de revenu CI	2 390 710	46 658	2,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	50 141	1,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	8 148	1,3
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	14 042	1,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	78 313	830	1,1
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	4 231	0,6
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	4 924	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	144 797	683	0,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	6 996	0,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 391 316	5 516	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	1 472	0,2
Fonds de métaux précieux CI	384 569	639	0,2
Fonds de lingots d'or CI	507 258	717	0,1
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	561	0,1
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	4 201	-
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	633	-
VanEck Gold Miners ETF	30 957 046	1 551	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	68 058 673	2 700	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	156 376	12 356	7,9
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	25 139	6,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	20 762	6,6
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	13 920	5,7
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	11 642	2,6
Fonds de revenu CI	2 424 234	46 802	1,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	51 633	1,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	10 536	0,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	1 514	0,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	1 171	0,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	5 208	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	755	0,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	6 749	0,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	5 768	0,4
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	1 887	0,3
Fonds de métaux précieux CI	288 994	754	0,3
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	1 454	0,2
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	635	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	2 376	-
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	2 364	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	37	12
Paielements indirects†	14	4

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 293 502	6 484 110	385 460	261 920	276 359	384 215	1 951 147	2 229 050
Actions rachetables émises	103 610	189 819	7 487	6 525	5 742	5 016	9 125	23 915
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3 130	466	1 307	2 051	-	-
Actions rachetables rachetées	(646 536)	(883 329)	(35 300)	(25 707)	(9 691)	(57 131)	(255 705)	(168 924)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 750 576	5 790 600	360 777	243 204	273 717	334 151	1 704 567	2 084 041

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	108 653	130 619	76 068	102 490	961 815	1 091 882	50 199	76 782
Actions rachetables émises	73	80	13	13	40 181	28 541	3	3
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5	5	2 258	2 112	-	-	841	472
Actions rachetables rachetées	-	(30)	-	(31 992)	(60 805)	(56 982)	(964)	(394)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	108 731	130 674	78 339	72 623	941 191	1 063 441	50 079	76 863

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	181 127	373 082	1 606 570	1 811 988	612 607	439 908	164 121	219 586
Actions rachetables émises	47	195	84 824	168 688	183 845	236 474	161 111	26 224
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 700	5 846	-	-	3 380	182	9	9
Actions rachetables rachetées	(5 655)	(173 191)	(276 103)	(307 006)	(100 247)	(9 653)	(4 441)	(115 207)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	178 219	205 932	1 415 291	1 673 670	699 585	666 911	320 800	130 612

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 281 367	1 342 521	257 540	209	2 521 895	2 832 816	319 350	303 260
Actions rachetables émises	-	81 668	-	-	26 621	88 267	-	188 348
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	8	8	-	-	3 278	5 253
Actions rachetables rachetées	(8 295)	(8 524)	(1 164)	(50)	(158 497)	(358 677)	(1 901)	(61 798)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 273 072	1 415 665	256 384	167	2 390 019	2 562 406	320 727	435 063

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,19
Actions AT5	1,900	0,19
Actions AT8	1,900	0,19
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions FT5	0,900	0,19
Actions FT8	0,900	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	2 140	-
Garanties (hors trésorerie)	2 259	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	2
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	33,2	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	14 042
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	50 141
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	12 296
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	683
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	4 924
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	561
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	830
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	8 148
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	717
Fonds de revenu CI (série I)	46 658
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4 231
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	5 516
Fonds de métaux précieux CI (série I)	639
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	6 996
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 472
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	23 766
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	20 313
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	11 838

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	755
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	10 536
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	51 633
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	12 356
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 514
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1 887
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	635
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 171
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	11 642
Fonds de revenu CI (série I)	46 802
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	5 208
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	5 768
Fonds de métaux précieux CI (série I)	754
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	6 749
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 454
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	25 139
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	20 762
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	13 920

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	22,0
Fonds de revenu CI (série I)	20,3
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	10,3
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	8,8
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	6,1
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	5,3
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	5,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	3,5
Autres actifs (passifs) nets	3,2
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,0
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2,4
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2,1
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,8
iShares China Large-Cap ETF	1,8
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,2
VanEck Gold Miners ETF	0,7
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,4
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	0,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,3
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,3
iShares Core MSCI Europe ETF	0,3
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,2
Option(s)	0,0
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	22,3
Fonds de revenu CI (série I)	20,2
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	10,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	9,0
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	6,0
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	5,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	5,0
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	4,6
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,9
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2,5
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,2
iShares China Large-Cap ETF	1,0
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,0
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	0,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,7
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,3
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,3
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,3
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 22 286 000 \$ (22 343 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	18 385	28	18 413	8,0
Total	18 385	28	18 413	8,0

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	15 616	445	16 061	6,9
Total	15 616	445	16 061	6,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 841 000 \$ (1 606 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	171 168	-	8 467	179 635
Fonds négocié(s) en bourse	43 221	-	-	43 221
Option(s)	28	-	-	28
Total	214 417	-	8 467	222 884

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	177 134	-	8 203	185 337
Fonds négocié(s) en bourse	38 088	-	-	38 088
Option(s)	500	-	-	500
Total	215 722	-	8 203	223 925

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(55)	-	-	(55)
Total	(55)	-	-	(55)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	8 203	92	-	-	-	-	172	8 467
Total	8 203	92	-	-	-	-	172	8 467

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s’est établie à 171 981 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	10 875	21 449	(25 773)	-	-	3 662	(2 010)	8 203
Total	10 875	21 449	(25 773)	-	-	3 662	(2 010)	8 203

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s’est établie à 981 384 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d’évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	6 995 534		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d’évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n’est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l’incidence potentielle de l’utilisation d’autres hypothèses raisonnablement possibles.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	6 749 380		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	219 200	226 041
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 761	7 672
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	17	298
Montant à recevoir pour la vente de placements	360	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	166
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	10	24
Rabais sur frais à recevoir	5	7
Autres comptes débiteurs	955	647
	227 308	234 855
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	33
Frais de gestion à payer	7	23
Frais d'administration à payer	1	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	342	203
Autres comptes créditeurs	722	478
	1 072	741
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	226 236	234 114

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Actions A	71 521	74 690	14,05	13,41	5 091 116	5 569 789
Actions AT5	4 249	4 971	5,68	5,57	747 617	893 053
Actions AT8	2 065	1 719	3,19	3,18	646 756	540 957
Actions E	29 510	30 746	13,70	13,07	2 153 542	2 352 107
Actions ET5	2 462	2 447	6,06	5,93	406 304	412 608
Actions ET8	1 585	1 571	4,36	4,34	363 430	362 274
Actions EF	10 719	10 937	11,82	11,22	906 835	975 140
Actions EFT5	6 081	8 317	6,78	6,60	897 303	1 260 882
Actions EFT8	332	451	4,85	4,79	68 426	94 010
Actions F	21 222	21 232	14,64	13,91	1 449 138	1 526 402
Actions FT5	4 704	5 849	7,26	7,07	648 121	827 084
Actions FT8	1 639	1 296	4,87	4,82	336 311	268 818
Actions I	857	826	20,45	19,31	41 887	42 785
Actions IT8	655	652	5,74	5,65	114 201	115 381
Actions O	61 552	61 320	17,96	16,97	3 426 559	3 612 898
Actions OT5	1 015	1 055	7,41	7,18	137 048	146 979
Actions OT8	3 993	3 939	5,69	5,61	701 161	702 572
Actions P	1 557	1 587	12,72	12,02	122 370	131 991
Actions PT5	411	402	8,27	8,02	49 643	50 138
Actions PT8	107	107	6,33	6,23	16 990	17 124

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	181	46
Intérêts aux fins des distributions	485	312
Distributions de revenu provenant des placements	2 654	3 156
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 211	1 262
Revenu (perte) sur les dérivés	(107)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 899	4 821
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6 246	5 925
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	13 569	15 522
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(191)	1
Rabais sur frais	35	61
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(154)	63
Total des revenus	13 415	15 585
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 242	1 326
Frais d'administration (note 5)	186	200
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	107	91
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	17	-
Taxe de vente harmonisée	151	162
Autres frais	-	-
Total des charges	1 704	1 780
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	11 711	13 805
Impôts sur le revenu	244	277
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 467	13 528

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	3 308	4 036	0,62	0,65	5 335 286	6 206 546
Actions AT5	189	229	0,24	0,28	786 256	820 954
Actions AT8	93	110	0,15	0,16	605 580	673 832
Actions E	1 400	1 731	0,62	0,65	2 267 131	2 650 176
Actions ET5	114	126	0,28	0,31	408 597	411 659
Actions ET8	74	135	0,20	0,23	362 752	579 254
Actions EF	552	618	0,59	0,62	934 436	998 893
Actions EFT5	375	449	0,33	0,38	1 135 157	1 189 139
Actions EFT8	19	35	0,23	0,28	84 310	124 265
Actions F	1 067	1 155	0,72	0,74	1 483 815	1 557 579
Actions FT5	286	279	0,36	0,39	796 991	709 749
Actions FT8	76	42	0,27	0,28	283 864	149 191
Actions I	48	53	1,14	1,08	42 277	49 130
Actions IT8	37	41	0,32	0,36	114 833	115 384
Actions O	3 430	4 004	0,98	0,99	3 513 249	4 055 638
Actions OT5	59	65	0,41	0,44	144 186	149 681
Actions OT8	223	275	0,32	0,35	702 500	793 558
Actions P	88	125	0,69	0,70	128 469	177 784
Actions PT5	23	9	0,46	0,53	50 010	16 536
Actions PT8	6	11	0,35	0,39	17 090	29 351

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	74 690	86 180	4 971	4 878	1 719	2 319	30 746	34 038
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 308	4 036	189	229	93	110	1 400	1 731
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(15)	(27)	(11)	(22)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(56)	-	(40)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(40)	(85)	(29)	(66)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(111)	(112)	(80)	(88)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 462	2 308	201	310	614	11	566	136
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	7	5	-	-
Rachat d'actions rachetables	(8 939)	(13 786)	(1 001)	(665)	(288)	(308)	(3 202)	(2 425)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 477)	(11 478)	(800)	(355)	333	(292)	(2 636)	(2 289)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 169)	(7 442)	(722)	(238)	346	(270)	(1 236)	(558)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	71 521	78 738	4 249	4 640	2 065	2 049	29 510	33 480

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 447	2 484	1 571	2 553	10 937	10 514	8 317	7 660
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	114	126	74	135	552	618	375	449
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(9)	(15)	(9)	(25)	-	-	(26)	(47)
Profits nets réalisés	(31)	-	(32)	-	-	-	(94)	-
Remboursement de capital	(22)	(45)	(23)	(77)	-	-	(67)	(143)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(62)	(60)	(64)	(102)	-	-	(187)	(190)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	17	17	-	2	26	675	344	101
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	4	36	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(54)	(104)	-	-	(796)	(807)	(2 768)	(37)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(37)	(87)	4	38	(770)	(132)	(2 424)	64
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15	(21)	14	71	(218)	486	(2 236)	323
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 462	2 463	1 585	2 624	10 719	11 000	6 081	7 983

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	451	602	21 232	21 460	5 849	5 056	1 296	735
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19	35	1 067	1 155	286	279	76	42
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(6)	-	-	(19)	(30)	(8)	(7)
Profits nets réalisés	(8)	-	-	-	(70)	-	(29)	-
Remboursement de capital	(6)	(18)	-	-	(51)	(91)	(21)	(22)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(16)	(24)	-	-	(140)	(121)	(58)	(29)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 576	1 833	80	169	351	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	9	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(126)	(7)	(2 653)	(3 263)	(1 371)	(586)	(26)	(17)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(122)	2	(1 077)	(1 430)	(1 291)	(417)	325	(17)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(119)	13	(10)	(275)	(1 145)	(259)	343	(4)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	332	615	21 222	21 185	4 704	4 797	1 639	731

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	826	1 054	652	654	61 320	66 715	1 055	1 051
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	48	53	37	41	3 430	4 004	59	65
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(4)	(6)	-	-	(4)	(6)
Profits nets réalisés	-	-	(13)	-	-	-	(13)	-
Remboursement de capital	-	-	(10)	(20)	-	-	(9)	(20)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(27)	(26)	-	-	(26)	(26)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	86	187	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	3	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(17)	(281)	(7)	(7)	(3 284)	(4 986)	(73)	(12)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(17)	(281)	(7)	(4)	(3 198)	(4 799)	(73)	(12)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31	(228)	3	11	232	(795)	(40)	27
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	857	826	655	665	61 552	65 920	1 015	1 078

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 939	4 718	1 587	1 876	402	54	107	184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	223	275	88	125	23	9	6	11
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(22)	(43)	-	-	(1)	(1)	(1)	(2)
Profits nets réalisés	(81)	-	-	-	(5)	-	(2)	-
Remboursement de capital	(58)	(132)	-	-	(4)	(3)	(2)	(5)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(161)	(175)	-	-	(10)	(4)	(5)	(7)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	11	396	-	403	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	51	56	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(59)	(597)	(129)	(582)	(4)	(26)	(1)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(8)	(541)	(118)	(186)	(4)	377	(1)	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	54	(441)	(30)	(61)	9	382	-	2
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 993	4 277	1 557	1 815	411	436	107	186

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	234 114	254 785
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 467	13 528
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(131)	(237)
Profits nets réalisés	(474)	-
Remboursement de capital	(342)	(727)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(947)	(964)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 334	6 548
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	66	109
Rachat d'actions rachetables	(24 798)	(28 498)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(18 398)	(21 841)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 878)	(9 277)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	226 236	245 508

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 467	13 528
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 899)	(4 821)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 246)	(5 925)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	9	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	107	91
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	41 134	71 295
Achat de placements et de dérivés	(21 502)	(38 313)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 865)	(4 418)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	14	(4)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(16)	(10)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(62)	161
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	18 138	31 583
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(881)	(855)
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 785	5 672
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(22 944)	(27 827)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(19 040)	(23 010)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(9)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(902)	8 573
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 672	5 089
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	6 761	13 662
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	499	308
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	164	46
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(306)	(118)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	5 912 220	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	57 596 086	57 440 174	
	1 260 501	Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	16 923 741	14 608 705	
	7 364 477	Fonds de revenu CI (série I)	50 459 071	53 491 875	
	171 437	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2 518 707	3 906 082	
	2 177	Fonds de métaux précieux CI (série I)	153 984	452 172	
USD	401 944	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 957 245	6 931 910	
USD	92 367	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 281 509	1 452 273	
	1 148 444	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	14 144 631	16 829 761	
	1 259 996	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	13 317 997	14 372 021	
	438 516	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	6 048 475	8 352 636	
			168 401 446	177 837 609	78,6
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	357 524	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	15 915 012	16 045 678	
	108 038	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2 824 999	3 493 949	
	11 391	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	350 717	397 204	
	26 245	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	595 313	587 888	
	457 659	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	9 277 673	9 295 054	
USD	18 775	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	968 399	998 918	
	73 879	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 005 390	2 995 793	
USD	24 334	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3 043 463	3 026 571	
USD	51 955	iShares China Large-Cap ETF	2 487 344	2 974 660	
USD	4 731	iShares Core MSCI Europe ETF	414 845	448 511	
USD	10 327	VanEck Gold Miners ETF	813 712	1 098 027	
			38 696 867	41 362 253	18,3
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			207 098 313	219 199 862	96,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(108 818)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			206 989 495	219 199 862	96,9
Position(s) acheteur sur option(s)				16 936	0,0
Total du portefeuille de placements			206 989 495	219 216 798	96,9
Autres actifs (passifs) nets				7 018 965	3,1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				226 235 763	100,0

Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)	
43	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	255 368	16 936	
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						255 368	16 936	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	149 967	14 609	9,7
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 719	16 830	4,6
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	321 467	14 372	4,5
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	218 711	8 352	3,8
Fonds de revenu CI	2 390 710	53 492	2,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	57 440	1,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	9 295	1,5
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	16 046	1,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	78 313	588	0,8
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	6 932	0,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	2 996	0,4
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	3 494	0,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 391 316	3 906	0,3
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	1 452	0,2
Fonds de lingots d'or CI	507 258	999	0,2
Fonds de métaux précieux CI	384 569	452	0,1
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	397	0,1
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	2 975	-
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	448	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	68 058 673	3 027	-
VanEck Gold Miners ETF	30 957 046	1 098	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	156 376	14 680	9,4
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	18 175	4,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	15 065	4,8
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	10 244	4,2
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	13 832	3,1
Fonds de revenu CI	2 424 234	56 002	2,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	61 165	2,2
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	12 641	1,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	1 095	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	847	0,5
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	3 761	0,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	6 688	0,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	4 187	0,3
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	431	0,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	1 374	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	1 435	0,2
Fonds de métaux précieux CI	288 994	550	0,2
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	465	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	1 744	-
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	1 660	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	39	11
Paielements indirectst	15	4

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 569 789	6 790 043	893 053	881 449	540 957	711 270	2 352 107	2 754 911
Actions rachetables émises	181 309	177 502	36 331	56 222	195 104	3 410	43 151	10 852
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	2 118	1 309	-	-
Actions rachetables rachetées	(659 982)	(1 075 046)	(181 767)	(121 592)	(91 423)	(94 590)	(241 716)	(193 584)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 091 116	5 892 499	747 617	816 079	646 756	621 399	2 153 542	2 572 179

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	412 608	421 811	362 274	575 503	975 140	1 002 253	1 260 882	1 182 315
Actions rachetables émises	2 814	2 767	195	394	2 252	63 614	51 950	15 619
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	961	8 211	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(9 118)	(17 656)	-	-	(70 557)	(75 765)	(415 529)	(5 655)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	406 304	406 922	363 430	584 108	906 835	990 102	897 303	1 192 279

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	94 010	124 067	1 526 402	1 646 185	827 084	726 429	268 818	150 207
Actions rachetables émises	-	15	111 828	138 472	11 271	23 998	72 942	70
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	746	2 005	-	-	-	-	9	14
Actions rachetables rachetées	(26 330)	(1 474)	(189 092)	(248 641)	(190 234)	(82 866)	(5 458)	(3 381)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	68 426	124 613	1 449 138	1 536 016	648 121	667 561	336 311	146 910

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42 785	58 939	115 381	115 547	3 612 898	4 238 562	146 979	150 355
Actions rachetables émises	-	-	-	-	4 970	11 584	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	8	585	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(898)	(15 540)	(1 188)	(1 290)	(191 309)	(312 532)	(9 931)	(1 731)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	41 887	43 399	114 201	114 842	3 426 559	3 937 614	137 048	148 624

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,800	0,18
Actions AT5	1,800	0,18
Actions AT8	1,800	0,18
Actions E	1,750	0,15
Actions ET5	1,750	0,15
Actions ET8	1,750	0,15
Actions EF	0,750	0,15
Actions EFT5	0,750	0,15
Actions EFT8	0,750	0,15
Actions F	0,900	0,18
Actions FT5	0,900	0,18
Actions FT8	0,900	0,18
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,18

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	351	-
Garanties (hors trésorerie)	379	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	2
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,2	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	16 046
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	57 440
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	14 609
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	3 494
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	397
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	588
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	9 295
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	999
Fonds de revenu CI (série I)	53 492
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 996
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3 906
Fonds de métaux précieux CI (série I)	452
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	6 932
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 452
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	16 830
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	14 372
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	8 352

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	431
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	12 641
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	61 165
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	14 680
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 095
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1 374
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	465
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	847
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	13 832
Fonds de revenu CI (série I)	56 002
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 761
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	4 187
Fonds de métaux précieux CI (série I)	550
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	6 688
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 435
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	18 175
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	15 065
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	10 244

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	25,5
Fonds de revenu CI (série I)	23,6
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	7,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	7,1
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	6,5
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	6,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4,1
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	3,7
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,1
Autres actifs (passifs) nets	3,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1,7
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1,5
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,3
iShares China Large-Cap ETF	1,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
VanEck Gold Miners ETF	0,5
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	0,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,3
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	0,2
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,2
Option(s)	0,0
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	26,0
Fonds de revenu CI (série I)	23,9
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	7,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	6,4
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	6,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	5,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	5,4
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	4,4
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,9
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1,8
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,6
iShares China Large-Cap ETF	0,7
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,7
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	0,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,4
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,2
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,2
Option(s)	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 21 920 000 \$ (22 604 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	17 057	17	17 074	7,5
Total	17 057	17	17 074	7,5

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	14 377	265	14 642	6,3
Total	14 377	265	14 642	6,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 707 000 \$ (1 464 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	169 454	-	8 384	177 838
Fonds négocié(s) en bourse	41 362	-	-	41 362
Option(s)	17	-	-	17
Total	210 833	-	8 384	219 217

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	180 068	-	8 123	188 191
Fonds négocié(s) en bourse	37 850	-	-	37 850
Option(s)	298	-	-	298
Total	218 216	-	8 123	226 339

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(33)	-	-	(33)
Total	(33)	-	-	(33)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	8 123	91	-	-	-	-	170	8 384
Total	8 123	91	-	-	-	-	170	8 384

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 170 418 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	10 699	18 431	(22 516)	-	-	3 135	(1 626)	8 123
Total	10 699	18 431	(22 516)	-	-	3 135	(1 626)	8 123

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 899 155 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	6 931 910	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	6 687 995		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	210 359	216 992
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 278	7 447
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	16	285
Montant à recevoir pour la vente de placements	131	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1	61
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	11	23
Rabais sur frais à recevoir	4	6
Autres comptes débiteurs	919	618
	218 719	225 432
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	32
Frais de gestion à payer	6	21
Frais d'administration à payer	1	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	305	213
Autres comptes créditeurs	730	480
	1 042	749
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	217 677	224 683

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	56 925	60 539	13,75	13,31	4 140 103	4 549 111
Actions AT5	1 965	1 843	5,56	5,52	353 586	333 921
Actions AT8	2 280	2 298	3,16	3,19	720 682	719 979
Actions E	21 816	22 871	12,85	12,43	1 698 158	1 840 012
Actions ET5	315	392	5,84	5,80	53 889	67 644
Actions ET8	659	655	4,00	4,03	164 893	162 387
Actions EF	19 496	20 502	11,46	11,03	1 701 173	1 858 858
Actions EFT5	12 548	12 606	6,58	6,49	1 907 234	1 940 952
Actions EFT8	1 134	574	4,72	4,73	240 468	121 467
Actions F	42 124	41 628	16,07	15,48	2 620 942	2 688 783
Actions FT5	3 177	3 746	6,74	6,66	471 200	562 280
Actions FT8	658	649	4,29	4,31	153 192	150 460
Actions I	1 998	1 966	20,23	19,37	98 776	101 511
Actions IT8	840	813	5,40	5,39	155 582	150 918
Actions O	41 910	43 808	16,84	16,13	2 489 159	2 715 129
Actions OT5	536	553	7,17	7,05	74 679	78 471
Actions OT8	6 095	6 139	5,33	5,32	1 143 434	1 153 382
Actions P	3 199	3 099	12,33	11,81	259 565	262 313
Actions PT5	1	1	7,96	7,83	144	140
Actions PT8	1	1	6,13	6,12	194	186

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	122	20
Intérêts aux fins des distributions	515	315
Distributions de revenu provenant des placements	2 889	3 570
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 319	1 388
Revenu (perte) sur les dérivés	(101)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 709	4 311
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 454	5 046
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 907	14 650
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(204)	1
Rabais sur frais	31	59
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(172)	61
Total des revenus	9 735	14 711
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 113	1 224
Frais d'administration (note 5)	177	195
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	100	86
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	14	-
Taxe de vente harmonisée	143	160
Autres frais	-	-
Total des charges	1 548	1 666
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	8 187	13 045
Impôts sur le revenu	250	270
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 937	12 775

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 860	3 397	0,43	0,63	4 363 889	5 415 789
Actions AT5	64	131	0,18	0,27	344 684	485 227
Actions AT8	72	123	0,10	0,16	717 679	764 067
Actions E	708	1 217	0,40	0,59	1 763 403	2 078 467
Actions ET5	8	29	0,15	0,29	54 941	100 896
Actions ET8	21	33	0,13	0,20	163 485	160 409
Actions EF	738	1 084	0,41	0,58	1 779 427	1 863 095
Actions EFT5	470	628	0,24	0,36	1 922 671	1 754 069
Actions EFT8	36	32	0,23	0,27	153 476	119 307
Actions F	1 532	2 343	0,58	0,80	2 622 281	2 926 152
Actions FT5	115	194	0,23	0,35	505 563	549 641
Actions FT8	25	45	0,16	0,24	154 246	186 755
Actions I	85	118	0,85	1,09	100 198	108 068
Actions IT8	36	47	0,23	0,30	153 250	155 482
Actions O	1 752	2 744	0,68	0,90	2 570 584	3 060 193
Actions OT5	23	33	0,30	0,41	76 093	80 335
Actions OT8	257	369	0,22	0,32	1 148 948	1 161 489
Actions P	135	203	0,51	0,64	263 228	314 826
Actions PT5	-	-	0,33	0,44	142	146
Actions PT8	-	5	0,26	0,37	189	12 685

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	60 539	71 147	1 843	2 703	2 298	2 549	22 871	25 832
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 860	3 397	64	131	72	123	708	1 217
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(6)	(13)	(12)	(20)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(20)	-	(39)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(22)	(53)	(43)	(80)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(48)	(66)	(94)	(100)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 916	2 783	384	44	134	19	72	380
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	7	7	-	-
Rachat d'actions rachetables	(8 390)	(10 553)	(278)	(195)	(137)	(174)	(1 835)	(3 332)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 474)	(7 770)	106	(151)	4	(148)	(1 763)	(2 952)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 614)	(4 373)	122	(86)	(18)	(125)	(1 055)	(1 735)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	56 925	66 774	1 965	2 617	2 280	2 424	21 816	24 097

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	392	564	655	665	20 502	19 289	12 606	10 934
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	29	21	33	738	1 084	470	628
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(3)	(3)	(5)	-	-	(40)	(56)
Profits nets réalisés	(3)	-	(11)	-	-	-	(131)	-
Remboursement de capital	(4)	(12)	(12)	(21)	-	-	(144)	(221)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(8)	(15)	(26)	(26)	-	-	(315)	(277)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	16	-	-	151	944	74	282
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	9	-	-	-	223	184
Rachat d'actions rachetables	(77)	-	-	(9)	(1 895)	(1 244)	(510)	(95)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(77)	16	9	(9)	(1 744)	(300)	(213)	371
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(77)	30	4	(2)	(1 006)	784	(58)	722
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	315	594	659	663	19 496	20 073	12 548	11 656

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	574	569	41 628	42 970	3 746	3 960	649	718
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	36	32	1 532	2 343	115	194	25	45
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(5)	-	-	(11)	(18)	(4)	(6)
Profits nets réalisés	(13)	-	-	-	(35)	-	(11)	-
Remboursement de capital	(14)	(18)	-	-	(39)	(70)	(13)	(26)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(31)	(23)	-	-	(85)	(88)	(28)	(32)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	551	-	3 091	6 040	4	4	96	153
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	4	-	-	-	3	4	7
Rachat d'actions rachetables	-	(4)	(4 127)	(6 931)	(603)	(731)	(88)	(229)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	555	-	(1 036)	(891)	(599)	(724)	12	(69)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	560	9	496	1 452	(569)	(618)	9	(56)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 134	578	42 124	44 422	3 177	3 342	658	662

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 966	2 054	813	1 148	43 808	49 576	553	552
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	85	118	36	47	1 752	2 744	23	33
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(4)	(7)	-	-	(2)	(3)
Profits nets réalisés	-	-	(14)	-	-	-	(6)	-
Remboursement de capital	-	-	(15)	(26)	-	-	(6)	(11)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(33)	(33)	-	-	(14)	(14)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	4	50	1 358	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	32	31	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(53)	(210)	(8)	(398)	(3 700)	(8 367)	(26)	(13)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(53)	(210)	24	(363)	(3 650)	(7 009)	(26)	(13)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32	(92)	27	(349)	(1 898)	(4 265)	(17)	6
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 998	1 962	840	799	41 910	45 311	536	558

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 139	6 330	3 099	3 729	1	1	1	78
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	257	369	135	203	-	-	-	5
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(32)	(50)	-	-	-	-	-	(1)
Profits nets réalisés	(103)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(114)	(197)	-	-	-	-	-	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(249)	(247)	-	-	-	-	-	(3)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	134	134	122	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	43	67	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(95)	(330)	(169)	(634)	-	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(52)	(129)	(35)	(512)	-	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(44)	(7)	100	(309)	-	-	-	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 095	6 323	3 199	3 420	1	1	1	79

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	224 683	245 368
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 937	12 775
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(119)	(187)
Profits nets réalisés	(386)	-
Remboursement de capital	(426)	(737)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(931)	(924)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 657	12 283
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	322	303
Rachat d'actions rachetables	(21 991)	(33 450)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(14 012)	(20 864)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 006)	(9 013)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	217 677	236 355

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 937	12 775
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 709)	(4 311)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 454)	(5 046)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	11	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	100	86
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	33 503	69 293
Achat de placements et de dérivés	(17 493)	(37 697)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 208)	(4 958)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	12	(4)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(15)	(9)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(49)	159
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 633	30 287
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(609)	(621)
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 664	10 729
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(18 846)	(32 157)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(14 791)	(22 049)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(11)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(158)	8 238
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 447	4 947
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7 278	13 185
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	527	311
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	108	20
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(301)	(113)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	6 504 905	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	63 543 244	63 198 403	
	1 446 424	Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	19 419 972	16 763 471	
	8 098 803	Fonds de revenu CI (série I)	55 450 854	58 825 657	
	101 299	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1 469 897	2 308 027	
	1 289	Fonds de métaux précieux CI (série I)	94 894	267 681	
USD	349 464	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 180 894	6 026 844	
USD	71 182	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	988 161	1 119 187	
	678 608	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	8 348 461	9 944 591	
	744 522	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	7 846 205	8 492 316	
	259 740	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	3 624 382	4 947 401	
			165 966 964	171 893 578	79,0
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	391 164	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	17 408 771	17 555 440	
	63 976	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1 660 071	2 068 984	
	6 739	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	207 489	234 989	
	15 508	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	353 966	347 379	
	495 771	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	10 049 532	10 069 109	
USD	11 239	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	579 698	597 968	
	43 655	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 242 649	1 770 210	
USD	25 328	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3 169 453	3 150 201	
USD	30 700	iShares China Large-Cap ETF	1 463 969	1 757 714	
USD	2 795	iShares Core MSCI Europe ETF	245 147	264 973	
USD	6 102	VanEck Gold Miners ETF	480 805	648 801	
			36 861 550	38 465 768	17,7
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			202 828 514	210 359 346	96,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(116 789)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			202 711 725	210 359 346	96,7
Position(s) acheteur sur option(s)				16 148	0,0
Total du portefeuille de placements			202 711 725	210 375 494	96,7
Autres actifs (passifs) nets				7 301 789	3,3
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				217 677 283	100,0

Position(s) acheteur sur option(s)		Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
Contrat(s)								
41		SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	243 490	16 148
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							243 490	16 148

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	149 967	16 763	11,2
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 719	9 945	2,7
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	321 467	8 492	2,6
Fonds de revenu CI	2 390 710	58 826	2,5
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	218 711	4 947	2,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	63 198	1,7
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	10 069	1,6
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	17 556	1,5
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	78 313	347	0,4
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	6 027	0,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	1 770	0,2
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	2 069	0,2
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 391 316	2 308	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	1 119	0,2
Fonds de lingots d'or CI	507 258	598	0,1
Fonds de métaux précieux CI	384 569	268	0,1
FNB Secteur financier mondial CI	554 455	235	-
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	1 758	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	68 058 673	3 150	-
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	265	-
VanEck Gold Miners ETF	30 957 046	649	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine	156 376	16 845	10,8
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	14 831	3,3
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	10 693	2,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	8 857	2,8
Fonds de revenu CI	2 424 234	61 028	2,5
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	5 986	2,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	67 183	2,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	13 793	1,1
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	5 815	0,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	643	0,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	524	0,3
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	2 175	0,3
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	1 380	0,2
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	2 453	0,2
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	803	0,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	172	0,1
Fonds de métaux précieux CI	288 994	308	0,1
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	271	-
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	2 218	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	1 014	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	35	9
Paielements indirects†	14	3

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 549 111	5 678 373	333 921	494 865	719 979	783 017	1 840 012	2 208 635
Actions rachetables émises	219 144	218 732	70 350	8 101	42 324	5 909	5 838	31 126
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	12	11	2 270	2 003	-	-
Actions rachetables rachetées	(628 152)	(825 934)	(50 697)	(35 517)	(43 891)	(53 490)	(147 692)	(279 711)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 140 103	5 071 171	353 586	467 460	720 682	737 439	1 698 158	1 960 050

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	67 644	98 241	162 387	161 735	1 858 858	1 878 569	1 940 952	1 721 633
Actions rachetables émises	-	2 765	38	62	13 528	89 070	11 347	44 437
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	2 468	-	-	-	34 642	28 677
Actions rachetables rachetées	(13 755)	-	-	(2 174)	(171 213)	(117 903)	(79 707)	(14 867)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	53 889	101 006	164 893	159 623	1 701 173	1 849 736	1 907 234	1 779 880

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	121 467	119 418	2 688 783	2 975 731	562 280	606 702	150 460	164 885
Actions rachetables émises	118 143	4	198 751	410 394	426	648	22 569	35 353
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	858	780	-	-	4	463	897	1 516
Actions rachetables rachetées	-	(715)	(266 592)	(472 523)	(91 510)	(110 793)	(20 734)	(51 938)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	240 468	119 487	2 620 942	2 913 602	471 200	497 020	153 192	149 816

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	101 511	115 097	150 918	213 532	2 715 129	3 328 780	78 471	80 729
Actions rachetables émises	-	-	-	658	3 145	89 651	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	6 115	5 830	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(2 735)	(11 616)	(1 451)	(74 434)	(229 115)	(551 961)	(3 792)	(1 821)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	98 776	103 481	155 582	145 586	2 489 159	2 866 470	74 679	78 908

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,750	0,18
Actions AT5	1,750	0,18
Actions AT8	1,750	0,18
Actions E	1,750	0,15
Actions ET5	1,750	0,15
Actions ET8	1,750	0,15
Actions EF	0,750	0,15
Actions EFT5	0,750	0,15
Actions EFT8	0,750	0,15
Actions F	0,900	0,18
Actions FT5	0,900	0,18
Actions FT8	0,900	0,18
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,18

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	643	-
Garanties (hors trésorerie)	674	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	32,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	17 556
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	63 198
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	16 763
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2 069
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	235
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	347
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	10 069
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	598
Fonds de revenu CI (série I)	58 826
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 770
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2 308
Fonds de métaux précieux CI (série I)	268
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	6 027
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 119
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	9 945
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	8 492
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	4 947

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	172
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	13 793
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	67 183
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	16 845
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	643
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	803
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	271
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	524
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	14 831
Fonds de revenu CI (série I)	61 028
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes) Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2 175
Fonds de métaux précieux CI (série I)	2 453
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	308
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	5 815
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	1 380
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	10 693
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	8 857
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	5 986

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	29,0
Fonds de revenu CI (série I)	27,0
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	8,1
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	7,7
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4,6
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	4,6
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	3,9
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,8
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	2,3
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1,1
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1,0
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	0,8
iShares China Large-Cap ETF	0,8
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,5
VanEck Gold Miners ETF	0,3
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	0,3
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,2
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	0,1
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,1
Option(s)	0,0
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	29,9
Fonds de revenu CI (série I)	27,2
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine (série I)	7,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	6,5
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	6,1
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	4,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	3,9
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	2,7
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,6
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1,1
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,0
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
iShares China Large-Cap ETF	0,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	0,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,3
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,2
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,1
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,1
Option(s)	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 21 036 000 \$ (21 699 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	13 751	16	13 767	6,3
Total	13 751	16	13 767	6,3

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	12 960	253	13 213	5,9
Total	12 960	253	13 213	5,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 377 000 \$ (1 321 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	164 747	-	7 146	171 893
Fonds négocié(s) en bourse	38 466	-	-	38 466
Option(s)	16	-	-	16
Total	203 229	-	7 146	210 375

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	173 353	-	7 195	180 548
Fonds négocié(s) en bourse	36 444	-	-	36 444
Option(s)	285	-	-	285
Total	210 082	-	7 195	217 277

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(32)	-	-	(32)
Total	(32)	-	-	(32)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	7 195	78	(263)	-	-	20	116	7 146
Total	7 195	78	(263)	-	-	20	116	7 146

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 115 673 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	10 105	17 162	(21 485)	-	-	2 974	(1 561)	7 195
Total	10 105	17 162	(21 485)	-	-	2 974	(1 561)	7 195

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 785 446 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	6 026 844		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	5 814 776		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	85 355	79 834
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 429	1 499
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	2
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	239	49
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	63	29
Dividendes à recevoir	112	135
Intérêts à recevoir	3	3
Rabais sur frais à recevoir	8	7
Autres comptes débiteurs	98	61
	87 310	81 619
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	16	7
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	10
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	201	42
Montant à payer pour le rachat d'actions	109	104
Autres comptes créditeurs	-	-
	330	164
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	86 980	81 455

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	22 099	20 424	18,91	16,21	1 168 602	1 260 033
Actions E	1 566	1 379	17,96	15,39	87 155	89 641
Actions EF	1 709	1 492	13,01	11,09	131 295	134 535
Actions F	6 981	5 731	22,20	18,92	314 394	302 875
Actions I	8 192	8 928	27,72	23,47	295 519	380 399
Actions O	5 360	5 081	24,29	20,58	220 696	246 880
Actions P	475	411	14,79	12,54	32 112	32 750
Actions V	5 186	4 857	20,70	17,63	250 496	275 520
Actions Y	1 307	1 190	20,66	17,60	63 264	67 641
Actions Z	34 105	31 962	17,51	15,00	1 947 333	2 130 852

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	842	1 138
Intérêts aux fins des distributions	23	35
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 786	2 126
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	9 164	4 883
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	13 815	8 182
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(7)	(8)
Rabais sur frais	42	41
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	35	34
Total des revenus	13 850	8 216
Charges		
Frais de gestion (note 5)	593	597
Frais d'administration (note 5)	72	73
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	14	24
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	3	2
Taxe de vente harmonisée	76	77
Autres frais	-	-
Total des charges	759	774
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	13 091	7 442
Impôts sur le revenu	8	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 083	7 442

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	3 268	1 765	2,69	1,30	1 214 723	1 356 747
Actions E	229	124	2,57	1,25	89 119	98 641
Actions EF	256	124	1,93	0,96	132 688	128 323
Actions F	1 007	516	3,29	1,61	306 150	320 154
Actions I	1 345	1 002	4,11	2,03	327 419	494 525
Actions O	849	485	3,68	1,79	230 723	271 100
Actions P	73	40	2,25	0,97	32 529	41 050
Actions V	802	466	3,06	1,49	262 301	312 193
Actions Y	199	118	3,05	1,56	65 020	75 706
Actions Z	5 055	2 802	2,50	1,20	2 026 197	2 341 904

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 424	21 208	1 379	1 507	1 492	1 320	5 731	5 653
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 268	1 765	229	124	256	124	1 007	516
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	365	415	2	1	2	2	512	205
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 958)	(1 332)	(44)	(90)	(41)	-	(269)	(369)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 593)	(917)	(42)	(89)	(39)	2	243	(164)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 675	848	187	35	217	126	1 250	352
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 099	22 056	1 566	1 542	1 709	1 446	6 981	6 005

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 928	11 509	5 081	5 759	411	523	4 857	5 276
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 345	1 002	849	485	73	40	802	466
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	48	2	5	-	-	3	5
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 081)	(2 456)	(572)	(908)	(9)	(182)	(476)	(384)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 081)	(2 408)	(570)	(903)	(9)	(182)	(473)	(379)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(736)	(1 406)	279	(418)	64	(142)	329	87
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 192	10 103	5 360	5 341	475	381	5 186	5 363

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 190	1 211	31 962	34 978	81 455	88 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	199	118	5 055	2 802	13 083	7 442
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	91	312	258	1 198	1 030
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(82)	(58)	(3 224)	(3 328)	(8 756)	(9 107)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(82)	33	(2 912)	(3 070)	(7 558)	(8 077)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	117	151	2 143	(268)	5 525	(635)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 307	1 362	34 105	34 710	86 980	88 309

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 083	7 442
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 786)	(2 126)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(9 164)	(4 883)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	14	24
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	17 902	22 017
Achat de placements et de dérivés	(10 510)	(14 608)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	23	31
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(38)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 519	7 898
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	282	682
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(7 869)	(8 868)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 587)	(8 186)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(68)	(288)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 499	1 775
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 429	1 482
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	23	36
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	862	1 167
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(45)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	284 414	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	5 668 728	8 467 005	
	441 355	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	8 962 259	14 079 224	
			14 630 987	22 546 229	25,9
SERVICES FINANCIERS					
	5 000	Banque de Montréal	652 362	906 750	
	2 857	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	72 623	226 274	
	17 115	Brookfield Corp., catégorie A	830 277	1 634 311	
	12 954	Banque Canadienne Impériale de Commerce	900 438	1 440 614	
	4 560	Definity Financial Corp.	126 018	326 177	
	16 120	E-L Financial Corp., Ltd.	86 038	260 822	
	4 721	EQB Inc.	306 894	439 053	
	713	Fairfax Financial Holdings Ltd.	967 747	1 736 013	
	7 507	Great-West Lifeco Inc.	393 501	423 995	
	8 331	iA Société financière Inc.	823 343	1 318 214	
	2 090	Société financière IGM Inc.	71 504	105 879	
	4 196	Intact Corporation financière	767 888	1 136 151	
	28 012	Société Financière Manuvie	977 131	1 214 600	
	949	Banque Nationale du Canada	56 365	140 291	
	4 464	Power Corporation du Canada	224 492	268 822	
	11 766	Banque Royale du Canada	1 340 461	2 413 442	
	8 480	Financière Sun Life Inc.	547 719	708 674	
	19 711	Groupe TMX Limitée	642 407	1 049 414	
	10 502	Banque Toronto-Dominion (La)	881 107	1 168 663	
	21 398	Trisura Group Ltd.	654 691	821 041	
			11 323 006	17 739 200	20,4
PRODUITS INDUSTRIELS					
	4 525	Calian Group Ltd.	244 251	224 712	
	1 908	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	249 682	250 406	
	11 271	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1 121 555	1 168 239	
	3 050	Cargojet Inc.	281 109	280 600	
	44 654	Element Fleet Management Corp.	752 699	1 609 330	
	4 453	GDI Integrated Facility Services Inc.	228 715	122 858	
	11 707	GFL Environmental Inc.	781 719	772 194	
	25 170	Mullen Group Ltd.	336 676	350 366	
	7 890	Quincaillerie Richelieu Ltée	239 436	269 759	
	4 220	Stantec Inc.	480 269	633 380	
	29 203	TELUS International (CDA) Inc.	193 774	181 351	
	9 456	TFI International Inc.	1 400 653	1 158 171	
	2 238	Thomson Reuters Corp.	518 199	483 632	
	8 991	Industries Toromont Limitée	982 390	1 389 289	
	6 046	WSP Global Inc.	1 044 622	1 653 582	
			8 855 749	10 547 869	12,1
ÉNERGIE					
	28 593	ARC Resources Ltd.	711 286	725 690	
	17 900	Canadian Natural Resources Ltd.	724 792	796 550	
	47 347	Cenovus Energy Inc.	1 154 392	1 118 810	
	23 167	Enbridge Inc.	1 162 199	1 626 555	
	3 420	Gibson Energy Inc.	79 316	88 475	
	37 230	Headwater Exploration Inc.	222 957	279 597	
	11 291	Keyera Corp.	510 352	527 177	
	10 905	Corporation Parkland	301 606	419 843	
	9 340	Pason Systems Inc.	127 420	112 827	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
USD		ÉNERGIE (suite)			
	6 664	PrairieSky Royalty Ltd.	61 830	172 064	
	15 379	Secure Waste Infrastructure Corp.	106 381	304 812	
	30 771	Suncor Énergie Inc.	1 503 573	1 792 104	
	4 241	Corporation TC Énergie	214 757	320 916	
	15 677	Tourmaline Oil Corp.	1 013 904	940 934	
			7 894 765	9 226 354	10,6
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	2 135	Celestica Inc.	278 916	731 173	
	3 905	CGI Inc.	476 360	484 064	
USD	448	Constellation Software Inc.	1 518 965	1 692 535	
	371	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	5 273	Enghouse Systems Ltd.	199 749	110 364	
	1 330	Microsoft Corp.	757 763	958 705	
	1 285	NVIDIA Corp.	243 063	333 667	
	10 452	Shopify Inc., catégorie A	1 355 193	2 161 056	
			4 830 009	6 471 564	7,4
		MATÉRIAUX			
	7 878	Mines Agnico Eagle Limitée	818 606	1 846 602	
	12 450	Barrick Mining Corp.	332 415	569 090	
USD	20 979	Major Drilling Group International Inc.	169 536	244 196	
	2 640	Stella-Jones Inc.	105 076	209 642	
	11 702	Transcontinental Inc., catégorie A	203 613	230 178	
	10 521	Wheaton Precious Metals Corp.	1 122 658	1 638 541	
	8 914	Winpak Ltd.	360 442	363 513	
			3 112 346	5 101 762	5,9
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	4 495	Services alimentaires A&W du Canada inc.	167 777	167 753	
	1 775	Amazon.com Inc.	441 580	542 397	
	4 450	Aritzia Inc.	78 561	374 601	
USD	2 874	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	438 302	476 136	
	3 390	Dollarama Inc.	637 804	622 201	
	10 802	Gildan Activewear Inc.	549 502	868 481	
	6 926	Meubles Léon Ltée	98 289	199 746	
	2 360	Linamar Corp.	143 209	176 150	
	17 140	Martinrea International Inc.	216 845	181 684	
	11 653	Pet Valu Holdings Ltd.	297 424	419 391	
	5 268	Restaurant Brands International Inc.	459 441	470 327	
			3 528 734	4 498 867	5,2
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
USD	21 445	Alimentation Couche-Tard Inc.	1 373 803	1 592 291	
	16 704	Empire Co., Ltd., catégorie A	629 725	834 365	
	13 045	Les Compagnies Loblaw limitée	545 443	702 212	
			2 548 971	3 128 868	3,6
		SERVICES PUBLICS			
	20 860	AltaGas Ltd.	603 257	894 477	
	5 095	ATCO Ltd., catégorie I	184 440	256 686	
	21 569	Brookfield Infrastructure Partners LP	1 021 626	989 154	
	4 956	Fortis Inc.	331 441	349 844	
			2 140 764	2 490 161	2,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	1 665	Alphabet Inc., catégorie C	335 483	564 349	
	2 645	Cogeco Communications Inc.	248 903	169 174	
	25 714	TELUS Corp.	757 392	563 651	
			1 341 778	1 297 174	1,5
SOINS DE SANTÉ					
USD	2 082	Andlauer Healthcare Group Inc.	92 007	109 867	
	37 165	Knight Therapeutics Inc.	257 703	218 530	
	770	Thermo Fisher Scientific Inc.	505 906	519 752	
USD	710	UnitedHealth Group Inc.	301 338	341 193	
			1 156 954	1 189 342	1,4
IMMOBILIER					
	1 870	Colliers International Group Inc.	250 977	407 024	
	2 135	FirstService Corp.	482 976	566 117	
	5 387	SmartCentres REIT	151 133	144 102	
			885 086	1 117 243	1,3
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			62 249 149	85 354 633	98,2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(27 361)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			62 221 788	85 354 633	98,2
Contrat(s) de change à terme				(13 154)	(0,0)
Total du portefeuille de placements			62 221 788	85 341 479	98,2
Autres actifs (passifs) nets				1 638 563	1,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				86 980 042	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	8	USD	6	1,37	-
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 055	USD	766	1,38	(10)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	52 582	USD	38 945	1,35	(1 576)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 428	USD	2 504	1,37	(48)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	74 458	USD	54 193	1,37	(711)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	19 673	USD	14 546	1,35	(555)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 423	USD	2 495	1,37	(41)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	45 779	USD	33 348	1,37	(477)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 283	USD	1 669	1,37	(34)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 898	USD	5 008	1,38	(54)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	82 915	USD	60 290	1,38	(711)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	129 262	USD	95 326	1,36	(3 304)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 895	USD	2 838	1,37	(45)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	USD	82 200	CAD	113 535	0,72	595
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	USD	146 300	CAD	202 770	0,72	359
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	61 470	USD	44 709	1,37	(545)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	USD	93 900	CAD	130 462	0,72	(216)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	21 916	USD	16 085	1,36	(454)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 572	USD	3 338	1,37	(63)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	111 705	USD	81 289	1,37	(1 050)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	39 906	USD	29 313	1,36	(859)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 424	USD	2 504	1,37	(52)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	64 974	USD	47 419	1,37	(800)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	60 259	USD	44 309	1,36	(1 359)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	9 745	USD	7 121	1,37	(142)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	120 878	USD	87 832	1,38	(951)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	11 392	USD	8 375	1,36	(255)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	USD	50 000	CAD	68 715	0,73	818
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	64 996	USD	47 419	1,37	(777)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	38 519	USD	28 266	1,36	(790)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	USD	58 900	CAD	81 216	0,73	693
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 319	USD	2 419	1,37	(39)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	USD	155 200	CAD	214 653	0,72	833
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	67 808	USD	49 271	1,38	(534)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(13 154)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	(3)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	(3)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(16)	3	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(16)	3	-	(13)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(1)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(1)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	1	-	(6)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	1	-	(6)

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice d'actions canadiennes CI	229 080	8 467	3,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	14 079	3,4

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	12 610	4,3
FNB Indice d'actions canadiennes CI	202 440	7 520	3,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	14	23
Paielements indirects†	5	7

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 260 033	1 392 161	89 641	104 291	134 535	128 250	302 875	321 503
Actions rachetables émises	20 605	26 590	76	81	138	206	24 512	11 477
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(112 036)	(86 776)	(2 562)	(6 246)	(3 378)	-	(12 993)	(20 518)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 168 602	1 331 975	87 155	98 126	131 295	128 456	314 394	312 462

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	380 399	534 728	246 880	304 682	32 750	45 408	275 520	322 573
Actions rachetables émises	-	2 195	91	244	-	-	133	279
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(84 880)	(110 324)	(26 275)	(47 963)	(638)	(15 286)	(25 157)	(23 164)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	295 519	426 599	220 696	256 963	32 112	30 122	250 496	299 688

	Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	67 641	74 193	2 130 852	2 485 339
Actions rachetables émises	-	5 558	18 922	18 042
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(4 377)	(3 485)	(202 441)	(236 127)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	63 264	76 266	1 947 333	2 267 254

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions V	0,850	0,20
Actions Y	0,850	0,20
Actions Z	1,850	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	8 467
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	14 079

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	7 520
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	12 610

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	24,7
Services financiers	22,8
Énergie	10,7
Produits industriels	9,9
Technologies de l'information	7,3
Biens de consommation discrétionnaire	5,7
Matériaux	5,5
Biens de consommation de base	4,2
Services publics	2,9
Services de communication	2,4
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Immobilier	1,3
Soins de santé	0,6
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 8 535 000 \$ (7 983 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 881	(312)	3 569	4,1
Franc suisse	5	-	5	0,0
Euro	1	-	1	0,0
Total	3 887	(312)	3 575	4,1

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 958	(965)	2 993	3,7
Franc suisse	4	-	4	0,0
Euro	1	-	1	0,0
Total	3 963	(965)	2 998	3,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 358 000 \$ (300 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	62 809	-	-	62 809
Fonds négocié(s) en bourse	22 546	-	-	22 546
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13)	-	(13)
Total	85 355	(13)	-	85 342

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	59 704	-	-	59 704
Fonds négocié(s) en bourse	20 130	-	-	20 130
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(5)	-	(5)
Total	79 834	(5)	-	79 829

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 289 886	1 337 499
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 282	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	273	856
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 105	1 286
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	4 229	3 536
	1 301 775	1 343 178
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	390
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	27	89
Frais d'administration à payer	5	14
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	558	1 106
Montant à payer pour le rachat d'actions	896	-
Autres comptes créditeurs	4 723	2 779
	6 209	4 379
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 295 566	1 338 799

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	334 279	382 502	12,42	11,97	26 909 338	31 961 759
Actions AT5	3 286	3 471	5,73	5,66	573 315	613 099
Actions AT8	2 757	3 156	3,54	3,55	778 670	888 145
Actions E	51 925	53 264	12,36	11,90	4 202 052	4 475 098
Actions ET5	158	181	5,99	5,91	26 365	30 629
Actions ET8	907	1 146	3,86	3,87	235 164	296 318
Actions EF	21 356	21 754	11,73	11,24	1 820 148	1 935 455
Actions EFT5	181	177	6,78	6,65	26 654	26 654
Actions EFT8	843	837	4,78	4,76	176 482	175 736
Actions F	210 435	195 820	14,36	13,76	14 652 944	14 233 048
Actions FT5	2 966	3 757	6,67	6,56	444 430	573 173
Actions FT8	1 165	1 062	4,12	4,11	282 536	258 002
Actions I	373 206	362 638	16,81	16,03	22 201 293	22 622 394
Actions IT5	254	246	7,84	7,67	32 456	32 148
Actions IT8	2 222	1 697	4,87	4,84	455 897	350 744
Actions O	163 344	167 730	16,08	15,35	10 156 921	10 927 957
Actions OT5	3 040	3 296	7,76	7,59	391 765	434 130
Actions OT8	3 206	3 285	5,02	4,99	638 752	658 660
Actions P	11 997	25 164	12,57	12,00	954 218	2 096 507
Actions PT5	95	93	8,20	8,02	11 578	11 616
Actions PT8	15	17	6,27	6,23	2 328	2 658
Actions U	5 231	5 107	13,39	12,86	390 738	397 012
Actions V	7 942	8 693	14,90	14,26	533 071	609 409
Actions PCW	49 178	45 767	12,85	12,26	3 826 119	3 731 634
Actions						
PCWT8	2 831	2 770	6,55	6,51	432 210	425 773
Actions Y	1 637	1 775	14,86	14,23	110 129	124 681
Actions Z	41 110	43 394	12,60	12,13	3 262 227	3 576 422

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	5	104
Distributions de revenu provenant des placements	24 799	25 442
Distributions de gains en capital provenant des placements	29 327	29 454
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 084	(800)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 845	33 282
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	64 060	87 482
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(24)	2
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(24)	2
Total des revenus	64 036	87 484
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 570	4 873
Frais d'administration (note 5)	761	789
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	391	430
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	3	8
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	626	649
Autres frais	-	-
Total des charges	6 352	6 750
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	57 684	80 734
Impôts sur le revenu	1 943	1 511
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	55 741	79 223

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	12 973	20 829	0,44	0,62	29 592 244	33 525 603
Actions AT5	125	220	0,21	0,30	596 199	744 953
Actions AT8	104	191	0,13	0,18	826 928	1 061 384
Actions E	1 948	3 308	0,45	0,60	4 337 069	5 524 201
Actions ET5	6	11	0,21	0,32	27 087	33 237
Actions ET8	43	64	0,15	0,21	294 572	298 455
Actions EF	912	1 466	0,49	0,62	1 868 267	2 372 163
Actions EFT5	8	14	0,29	0,38	26 654	36 652
Actions EFT8	36	50	0,21	0,29	176 062	174 925
Actions F	8 695	10 804	0,60	0,77	14 376 359	13 956 404
Actions FT5	134	264	0,28	0,37	479 608	705 282
Actions FT8	45	61	0,17	0,23	258 413	267 013
Actions I	17 379	22 514	0,78	0,94	22 406 064	23 863 079
Actions IT5	12	15	0,37	0,50	32 271	30 196
Actions IT8	105	116	0,24	0,30	441 427	389 332
Actions O	7 615	11 175	0,72	0,88	10 508 530	12 660 052
Actions OT5	144	213	0,35	0,47	408 588	450 781
Actions OT8	152	227	0,23	0,31	654 999	723 023
Actions P	806	1 056	0,50	0,65	1 596 870	1 240 071
Actions PT5	4	6	0,38	0,50	11 607	11 690
Actions PT8	1	1	0,28	0,39	2 489	3 159
Actions U	205	284	0,52	0,69	393 099	413 230
Actions V	352	555	0,62	0,80	565 155	693 060
Actions PCW	2 180	3 141	0,59	0,75	3 711 741	4 193 993
Actions						
PCWT8	131	9	0,31	0,41	427 973	21 409
Actions Y	71	112	0,62	0,86	115 372	129 952
Actions Z	1 555	2 517	0,46	0,62	3 390 562	4 059 270

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	382 502	385 693	3 471	4 421	3 156	4 517	53 264	66 580
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 973	20 829	125	220	104	191	1 948	3 308
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(57)	(70)	(80)	(103)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(27)	(32)	(37)	(48)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(84)	(102)	(117)	(151)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	22 290	51 356	135	-	84	40	788	2 255
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	19	21	32	31	-	-
Rachat d'actions rachetables	(83 486)	(57 925)	(380)	(680)	(502)	(1 139)	(4 075)	(13 409)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	3 593	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(61 196)	(2 976)	(226)	(659)	(386)	(1 068)	(3 287)	(11 154)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(48 223)	17 853	(185)	(541)	(399)	(1 028)	(1 339)	(7 846)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	334 279	403 546	3 286	3 880	2 757	3 489	51 925	58 734

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	181	192	1 146	1 167	21 754	26 632	177	249
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	11	43	64	912	1 466	8	14
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(3)	(3)	(31)	(32)	-	-	(3)	(4)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(2)	(14)	(15)	-	-	(1)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(5)	(45)	(47)	-	-	(4)	(6)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1	1	68	224	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	20	21	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(25)	-	(258)	(20)	(1 378)	(3 594)	-	(15)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(25)	-	(237)	2	(1 310)	(3 370)	-	(15)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(23)	6	(239)	19	(398)	(1 904)	4	(7)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	158	198	907	1 186	21 356	24 728	181	242

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	837	830	195 820	182 099	3 757	4 765	1 062	1 243
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	36	50	8 695	10 804	134	264	45	61
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(23)	(23)	-	-	(52)	(75)	(30)	(30)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(11)	(10)	-	-	(24)	(35)	(14)	(14)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(34)	(33)	-	-	(76)	(110)	(44)	(44)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	24 235	15 490	24	582	123	27
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	3	-	-	-	1	3	3
Rachat d'actions rachetables	-	-	(18 315)	(27 522)	(873)	(1 106)	(24)	(295)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	2 606	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	4	3	5 920	(9 426)	(849)	(523)	102	(265)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	20	14 615	1 378	(791)	(369)	103	(248)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	843	850	210 435	183 477	2 966	4 396	1 165	995

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	362 638	378 593	246	205	1 697	2 069	167 730	199 578
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17 379	22 514	12	15	105	116	7 615	11 175
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(4)	(4)	(59)	(49)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	(2)	(27)	(23)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(6)	(6)	(86)	(72)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	23 323	40 856	-	26	735	262	3 256	5 072
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	4	5	32	23	-	-
Rachat d'actions rachetables	(30 134)	(83 778)	(2)	(2)	(261)	(599)	(15 257)	(40 262)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 811)	(42 922)	2	29	506	(314)	(12 001)	(35 190)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 568	(20 408)	8	38	525	(270)	(4 386)	(24 015)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	373 206	358 185	254	243	2 222	1 799	163 344	175 563

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 296	3 319	3 285	3 650	25 164	9 873	93	90
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	144	213	152	227	806	1 056	4	6
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(53)	(56)	(90)	(97)	-	-	(2)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(25)	(26)	(42)	(46)	-	-	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(78)	(82)	(132)	(143)	-	-	(2)	(2)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	3	3	2 588	16 814	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	28	26	34	39	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(350)	(70)	(136)	(239)	(16 561)	(3 062)	-	(1)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	204	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(322)	(44)	(99)	(197)	(13 973)	13 956	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(256)	87	(79)	(113)	(13 167)	15 012	2	3
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 040	3 406	3 206	3 537	11 997	24 885	95	93

	Actions PT8		Actions U		Actions V		Actions PCW	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17	21	5 107	5 094	8 693	9 550	45 767	47 194
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	1	205	284	352	555	2 180	3 141
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	53	166	37	11	4 076	11 790
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3)	(2)	(134)	(417)	(1 140)	(963)	(2 845)	(11 575)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3)	(2)	(81)	(251)	(1 103)	(952)	1 231	215
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(2)	124	33	(751)	(397)	3 411	3 356
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15	19	5 231	5 127	7 942	9 153	49 178	50 550

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions PCWT8		Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 770	147	1 775	1 491	43 394	49 463	1 338 799	1 388 725
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	131	9	71	112	1 555	2 517	55 741	79 223
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(76)	(4)	-	-	-	-	(563)	(552)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(36)	(2)	-	-	-	-	(261)	(258)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(112)	(6)	-	-	-	-	(824)	(810)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	15	530	566	345	82 400	145 850
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	57	-	-	-	-	-	233	173
Rachat d'actions rachetables	(15)	(13)	(224)	(179)	(4 405)	(6 109)	(180 783)	(252 976)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	6 403
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	42	(13)	(209)	351	(3 839)	(5 764)	(98 150)	(100 550)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	61	(10)	(138)	463	(2 284)	(3 247)	(43 233)	(22 137)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 831	137	1 637	1 954	41 110	46 216	1 295 566	1 366 588

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	55 741	79 223
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 084)	800
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 845)	(33 282)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	24	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	391	430
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	148 763	203 101
Achat de placements et de dérivés	(37 451)	(93 763)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(54 126)	(54 896)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(62)	(29)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(9)	(5)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 252	868
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	104 594	102 450
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(592)	(637)
Produit de l'émission d'actions rachetables	70 725	132 435
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	25
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(168 031)	(236 408)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(97 898)	(104 585)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(24)	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 696	(2 135)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(390)	4 216
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	6 282	2 078
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	104
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	(8)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(692)	(644)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	177 584 595	Fonds de revenu CI (série I)	1 219 966 100	1 289 885 712	99,6
		Total du portefeuille de placements	1 219 966 100	1 289 885 712	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		5 680 336	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		1 295 566 048	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu CI	2 390 710	1 289 886	54,0

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu CI	2 424 234	1 337 499	55,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 961 759	34 578 308	613 099	797 324	888 145	1 258 597	4 475 098	6 002 840
Actions rachetables émises	1 835 804	4 485 929	23 822	19	23 990	10 829	65 293	201 031
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3 349	3 844	9 234	8 806	-	-
Actions rachetables rachetées	(6 888 225)	(5 128 689)	(66 955)	(121 943)	(142 699)	(319 812)	(338 339)	(1 190 040)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	324 735	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 909 338	34 260 283	573 315	679 244	778 670	958 420	4 202 052	5 013 831

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 629	33 236	296 318	298 883	1 935 455	2 570 938	26 654	38 682
Actions rachetables émises	-	-	172	164	6 010	21 359	-	1
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	3	5 190	5 477	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(4 264)	-	(66 516)	(4 995)	(121 317)	(344 606)	-	(2 397)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 365	33 239	235 164	299 529	1 820 148	2 247 691	26 654	36 286

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	175 736	174 652	14 233 048	14 357 478	573 173	750 951	258 002	302 694
Actions rachetables émises	15	15	1 730 515	1 204 314	3 793	92 032	29 611	6 513
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	731	655	-	-	42	31	735	791
Actions rachetables rachetées	-	(135)	(1 310 619)	(2 145 993)	(132 578)	(174 528)	(5 812)	(72 487)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	207 047	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	176 482	175 187	14 652 944	13 622 846	444 430	668 486	282 536	237 511

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 622 394	25 855 970	32 148	27 866	350 744	432 465	10 927 957	14 212 343
Actions rachetables émises	1 427 356	2 727 706	-	3 572	152 249	54 277	208 151	356 962
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	570	626	6 566	4 873	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 848 457)	(5 653 336)	(262)	(324)	(53 662)	(124 731)	(979 187)	(2 840 509)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 201 293	22 930 340	32 456	31 740	455 897	366 884	10 156 921	11 728 796

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	434 130	455 008	658 660	738 653	2 096 507	898 584	11 616	11 704
Actions rachetables émises	-	-	603	608	212 318	1 477 609	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 667	3 482	6 789	7 945	-	-	4	4
Actions rachetables rachetées	(46 032)	(9 514)	(27 300)	(48 354)	(1 354 607)	(269 600)	(42)	(52)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	18 728	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	391 765	448 976	638 752	698 852	954 218	2 125 321	11 578	11 656

	Actions PT8		Actions U		Actions V		Actions PCW	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 658	3 340	397 012	426 995	609 409	727 067	3 731 634	4 207 437
Actions rachetables émises	-	-	3 961	13 729	2 534	765	323 895	1 040 894
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	7	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(338)	(366)	(10 235)	(34 792)	(78 872)	(72 023)	(229 410)	(1 021 276)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 328	2 981	390 738	405 932	533 071	655 809	3 826 119	4 227 055

	Actions PCWT8		Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	425 773	22 786	124 681	113 720	3 576 422	4 378 142
Actions rachetables émises	-	-	1 047	40 032	45 780	30 161
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8 758	23	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(2 321)	(1 983)	(15 599)	(13 474)	(359 975)	(536 675)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	432 210	20 826	110 129	140 278	3 262 227	3 871 628

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,650	0,17
Actions AT5	1,650	0,17
Actions AT8	1,650	0,17
Actions E	1,650	0,15
Actions ET5	1,650	0,15
Actions ET8	1,650	0,15
Actions EF	0,650	0,15
Actions EFT5	0,650	0,15
Actions EFT8	0,650	0,15
Actions F	0,650	0,17
Actions FT5	0,650	0,17
Actions FT8	0,650	0,17
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,17
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,17
Actions U	1,200	0,17
Actions V	0,550	0,17
Actions PCW	Payés directement par les investisseurs	0,11
Actions PCWT8	Payés directement par les investisseurs	0,11
Actions Y	0,550	0,17
Actions Z	1,550	0,17

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de revenu CI (série I)	1 289 886

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de revenu CI (série I)	1 337 499

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations - Canada	42,1
Obligations - É.-U.	14,3
Actions - Canada	8,9
Actions - Fonds	8,5
Autres actifs (passifs) nets	6,8
Actions - É.-U.	5,1
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	3,0
Obligations - R.-U.	1,0
Obligations - Mexique	0,6
Obligations - Indonésie	0,5
Actions - Australie	0,4
Actions - France	0,4
Obligations - Chili	0,4
Obligations - Espagne	0,4
Obligations - Zambie	0,4
Actions - Brésil	0,3
Actions - Pays-Bas	0,3
Actions - Allemagne	0,3
Obligations - Nigeria	0,3
Obligations - République Dominicaine	0,3
Obligations - Îles Caïmans	0,3
Obligations - Émirats Arabes Unis	0,3
Obligations - Allemagne	0,3
Obligations - Oman	0,3
Obligations - Japon	0,3
Obligations - Macao	0,3
Obligations - Inde	0,3
Actions - Nouvelle-Zélande	0,2
Obligations - Paraguay	0,2
Obligations - Afrique du Sud	0,2
Obligations - Brésil	0,2
Obligations - Arabie Saoudite	0,2
Obligations - Égypte	0,2
Obligations - Qatar	0,2
Obligations - Côte d'Ivoire	0,2
Obligations - Luxembourg	0,2
Obligations - Suisse	0,2
Obligations - Guatemala	0,2
Obligations - Panama	0,2
Obligations - Israël	0,2
Obligations - Australie	0,2
Obligations - Irlande	0,2
Obligations - Congo	0,2
Actions - Suisse	0,1
Actions - R.-U.	0,1
Obligations - Pérou	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Hong Kong	0,1
Obligations - Burkina Faso	0,1
Obligations - France	0,1
Obligations - Ouzbékistan	0,1
Obligations - Equateur	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 30 septembre 2025 (suite)

	Actif net (%)
Catégories	
Actions - Japon	0,0
Obligations - Philippines	0,0
Obligations - Colombie	0,0
Obligations - Uruguayans	0,0
Obligations - Belgique	0,0
Obligations - Ukraine	0,0
Obligations - Pologne	0,0
Obligations - Chine	0,0
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,5)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Obligations - Canada	41,1
Obligations - É.-U.	12,6
Autres actifs (passifs) nets	8,5
Actions - Fonds	7,9
Actions - Canada	7,6
Actions - É.-U.	6,2
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	4,9
Obligations - R.-U.	1,2
Obligations - Indonésie	0,5
Obligations - Mexique	0,5
Obligations - Allemagne	0,4
Obligations - Macao	0,4
Obligations - Îles Caïmans	0,3
Obligations - Chili	0,3
Obligations - République Dominicaine	0,3
Obligations - Inde	0,3
Obligations - Japon	0,3
Obligations - Nigeria	0,3
Obligations - Oman	0,3
Obligations - Espagne	0,3
Obligations - Émirats Arabes Unis	0,3
Obligations - Zambie	0,3
Actions - Australie	0,3
Actions - France	0,3
Actions - Allemagne	0,3
Actions - Pays-Bas	0,3
Obligations - Congo	0,2
Obligations - Égypte	0,2
Obligations - Guatemala	0,2
Obligations - Israël	0,2
Obligations - Côte d'Ivoire	0,2
Obligations - Luxembourg	0,2
Obligations - Panama	0,2
Obligations - Paraguay	0,2
Obligations - Pérou	0,2
Obligations - Qatar	0,2
Obligations - Arabie Saoudite	0,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2025 (suite)

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur (suite)	
Obligations - Afrique du Sud	0,2
Obligations - Suisse	0,2
Actions - Nouvelle-Zélande	0,2
Option(s)	0,2
Obligations - Brésil	0,2
Obligations - Australie	0,1
Obligations - Burkina Faso	0,1
Obligations - Colombie	0,1
Obligations - France	0,1
Obligations - Hong Kong	0,1
Obligations - Irlande	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Ouzbékistan	0,1
Actions - Brésil	0,1
Actions - Suisse	0,1
Obligations - Belgique	0,0
Obligations - Chine	0,0
Obligations - Equateur	0,0
Obligations - Philippines	0,0
Obligations - Pologne	0,0
Obligations - Ukraine	0,0
Actions - Japon	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition directe du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	5,9
AA/Aa/A+	31,9
A	2,0
BBB/Baa/B++	12,3
BB/Ba/B+	10,7
B	2,3
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	1,0
Total	66,2

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	7,2
AA/Aa/A+	4,3
A	7,5
BBB/Baa/B++	25,7
BB/Ba/B+	14,6
B	3,0
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	1,1
Total	63,5

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 35 601 000 \$ (37 718 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Yen japonais	4,2
Euro	1,1
Dollar australien	0,4
Dollar américain	0,3
Livre sterling	0,2
Franc suisse	0,1
Dollar néo-zélandais	0,0
Couronne suédoise	0,0
Renminbi chinois	0,0
Total	6,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)
au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	3,7
Yen japonais	2,7
Euro	0,7
Dollar australien	0,4
Franc suisse	0,1
Dollar néo-zélandais	0,0
Livre sterling	0,0
Couronne suédoise	0,0
Renminbi chinois	0,0
Total	7,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 126 000 \$ (10 165 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	6,3	17,5	13,7	28,5	66,0

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	11,6	12,4	11,6	27,8	63,4

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 556 000 \$ (5 506 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	1 289 886	-	-	1 289 886
Total	1 289 886	-	-	1 289 886

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	1 337 499	-	-	1 337 499
Total	1 337 499	-	-	1 337 499

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	20 127	4 578	(26 197)	-	-	2 376	(884)	-
Total	20 127	4 578	(26 197)	-	-	2 376	(884)	-

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 était nul.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	65 192	63 223
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 367	1 741
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	398	247
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	49	24
Dividendes à recevoir	104	131
Intérêts à recevoir	3	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	294	185
	67 407	65 554
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	8
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	264	103
Montant à payer pour le rachat d'actions	63	146
Impôt sur les gains en capital étrangers	42	38
Autres comptes créditeurs	181	127
	553	423
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	66 854	65 131

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	15 594	15 115	15,24	13,70	1 023 245	1 103 275
Actions E	1 096	1 030	20,03	17,99	54 712	57 274
Actions EF	1 085	1 025	14,95	13,36	72 578	76 708
Actions F	5 719	4 946	18,44	16,48	310 154	300 193
Actions I	6 878	7 424	24,17	21,46	284 526	345 932
Actions O	4 761	4 623	27,10	24,08	175 667	191 971
Actions P	344	310	14,54	12,93	23 668	23 965
Actions V	3 982	3 890	21,39	19,11	186 173	203 587
Actions Y	966	924	21,34	19,06	45 279	48 457
Actions Z	26 429	25 844	18,08	16,25	1 461 393	1 590 797

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 242	1 295
Intérêts aux fins des distributions	18	27
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 256	3 373
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 529	1 327
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8 045	6 022
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(32)	(31)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(26)	(26)
Total des revenus	8 019	5 996
Charges		
Frais de gestion (note 5)	449	473
Frais d'administration (note 5)	61	64
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	119	117
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	140	295
Taxe de vente harmonisée	58	62
Autres frais	10	4
Total des charges	838	1 016
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	7 181	4 980
Impôts sur le revenu	55	79
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 126	4 901

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 608	1 047	1,52	0,89	1 057 634	1 170 881
Actions E	114	72	2,03	1,00	55 953	71 390
Actions EF	120	69	1,59	0,95	75 503	73 036
Actions F	598	358	1,97	1,15	303 072	312 040
Actions I	812	720	2,62	1,58	309 212	455 215
Actions O	552	396	3,01	1,78	183 129	222 873
Actions P	39	22	1,61	0,97	23 903	22 187
Actions V	439	304	2,26	1,33	194 025	227 478
Actions Y	105	74	2,25	1,36	46 518	54 020
Actions Z	2 739	1 839	1,81	1,07	1 514 207	1 724 498

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 115	15 812	1 030	1 374	1 025	921	4 946	4 869
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 608	1 047	114	72	120	69	598	358
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	278	302	1	1	1	1	395	178
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 407)	(1 103)	(49)	(305)	(61)	-	(220)	(260)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 129)	(801)	(48)	(304)	(60)	1	175	(82)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	479	246	66	(232)	60	70	773	276
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 594	16 058	1 096	1 142	1 085	991	5 719	5 145

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 424	9 843	4 623	6 127	310	269	3 890	4 241
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	812	720	552	396	39	22	439	304
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	43	2	5	-	-	7	3
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 358)	(1 797)	(416)	(1 504)	(5)	(3)	(354)	(318)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 358)	(1 754)	(414)	(1 499)	(5)	(3)	(347)	(315)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(546)	(1 034)	138	(1 103)	34	19	92	(11)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 878	8 809	4 761	5 024	344	288	3 982	4 230

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	924	950	25 844	28 322	65 131	72 728
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	105	74	2 739	1 839	7 126	4 901
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	75	271	236	955	844
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(63)	(44)	(2 425)	(2 662)	(6 358)	(7 996)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(63)	31	(2 154)	(2 426)	(5 403)	(7 152)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	42	105	585	(587)	1 723	(2 251)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	966	1 055	26 429	27 735	66 854	70 477

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 126	4 901
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 256)	(3 373)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 529)	(1 327)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	7	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	119	117
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	25 440	26 010
Achat de placements et de dérivés	(20 733)	(19 853)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	27	42
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(51)	170
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 144	6 683
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	324	548
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(5 835)	(7 820)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 511)	(7 272)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(367)	(589)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 741	1 620
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 367	1 032
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	27
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 132	1 167
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(110)	(33)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
R.-U.					
GBP	4 157	3i Group PLC	267 398	318 151	
GBP	2 359	Admiral Group PLC	129 751	148 002	
GBP	3 392	Anglo American PLC	164 778	176 814	
USD	1 366	AngloGold Ashanti PLC	49 371	133 702	
GBP	2 588	AstraZeneca PLC	507 488	541 651	
GBP	83 899	B&M European Value Retail SA	608 905	410 957	
GBP	7 463	BAE Systems PLC	139 076	287 611	
USD	3 553	BP PLC, CAAE	148 225	170 395	
GBP	5 122	Compass Group PLC	203 435	242 451	
GBP	5 229	Diageo PLC	229 557	173 770	
GBP	15 424	GSK PLC	391 450	454 543	
GBP	10 999	Haleon PLC	52 048	68 431	
GBP	15 602	Informa PLC	228 757	267 960	
GBP	1 583	Intertek Group PLC	140 939	139 908	
GBP	241 076	Lloyds Banking Group PLC	263 040	378 214	
GBP	108 795	Morgan Advanced Materials PLC	516 722	447 989	
GBP	39 773	NatWest Group PLC	353 892	388 295	
GBP	31 744	Rolls-Royce Holdings PLC	350 620	707 039	
GBP	59 924	RS Group PLC	766 216	637 627	
EUR	9 506	Shell PLC	390 762	473 186	
GBP	3 056	Shell PLC	142 427	151 377	
GBP	6 909	Smith & Nephew PLC	143 523	172 960	
GBP	4 862	Standard Chartered PLC	102 879	130 633	
GBP	65 215	Tate & Lyle PLC	780 944	548 794	
GBP	2 533	Unilever PLC	222 012	208 604	
GBP	6 451	Weir Group PLC (The)	277 451	329 870	
			7 571 666	8 108 934	12,2
CHINE					
TWD	3 130	AirTAC International Group	124 816	107 621	
HKD	41 695	Alibaba Group Holding Ltd.	833 159	1 319 819	
HKD	13 626	Anhui Conch Cement Co., Ltd., catégorie H	51 346	57 266	
HKD	2 083	Baidu Inc., catégorie A	48 834	49 619	
CNY	49 855	Centre Testing International Group Co., Ltd.	112 915	125 346	
HKD	94 694	China Construction Bank Corp., catégorie H	133 092	126 672	
HKD	6 638	China Merchants Bank Co., Ltd., catégorie H	42 492	55 510	
HKD	35 491	China Overseas Land & Investment Ltd.	113 365	91 144	
HKD	15 819	China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd., catégorie H	91 630	87 643	
HKD	54 931	China Petroleum & Chemical Corp., catégorie H	43 202	39 786	
HKD	26 052	China Resources Beer (Holdings) Co., Ltd.	143 650	127 845	
HKD	28 786	China Resources Gas Group Ltd.	145 323	102 136	
HKD	23 744	China Resources Land Ltd.	134 776	129 003	
CNY	1 089	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	42 801	85 588	
CNY	84 435	Focus Media Information Technology Co., Ltd.	97 095	133 051	
CNY	6 100	Foxconn Industrial Internet Co., Ltd.	22 121	78 723	
HKD	17 687	Ganfeng Lithium Group Co., Ltd., catégorie H	130 406	136 456	
CNY	16 869	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd.	100 013	62 926	
CNY	6 400	Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd.	46 582	50 938	
HKD	14 596	Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd.	84 104	94 128	
HKD	60 130	Harbin Electric Co., Ltd., catégorie H	87 434	126 676	
USD	1 775	Hesai Group, CAAE	42 823	69 415	
HKD	47 410	Huaneng Power International Inc., catégorie H	44 780	45 954	
CNY	95 600	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	101 830	136 440	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CHINE (suite)					
HKD	4 068	JD Health International Inc.	49 944	48 379	
HKD	4 560	JD.com Inc., catégorie A	127 609	112 946	
HKD	3 608	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co., Ltd.	34 388	57 298	
HKD	368 147	Kunlun Energy Co., Ltd.	434 254	458 234	
CNY	26 307	LB Group Co., Ltd.	86 549	100 086	
HKD	31 625	Minth Group Ltd.	119 868	191 276	
HKD	4 785	NetEase Inc.	117 540	202 638	
USD	335	NetEase Inc., CAAE	43 725	70 861	
USD	427	PDD Holdings Inc., CAAE	75 274	78 543	
HKD	38 648	PICC Property and Casualty Co., Ltd., catégorie H	53 355	121 369	
USD	2 049	Pony AI Inc., CAAE	49 332	64 132	
HKD	1 544	Pop Mart International Group Ltd.	39 602	73 670	
CNY	1 700	Shanghai United Imaging Healthcare Co., Ltd.	48 876	50 419	
CNY	7 908	Shenzhen Transsion Holdings Co., Ltd.	104 104	145 639	
HKD	3 330	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	44 433	53 865	
HKD	8 793	Tencent Holdings Ltd.	686 700	1 042 576	
HKD	5 192	Trip.com Group Ltd.	385 968	553 399	
USD	541	Trip.com Group Ltd., CAAE	35 166	56 619	
CNY	2 300	WuXi AppTec Co., Ltd.	48 799	50 376	
HKD	13 351	Xiaomi Corp., catégorie B	51 646	128 933	
USD	1 570	XPeng Inc., CAAE	49 254	51 172	
HKD	2 149	Yum China Holdings Inc.	140 762	131 053	
CNY	32 101	Yutong Bus Co., Ltd., catégorie A	103 135	170 768	
			5 748 872	7 453 956	11,2
FRANCE					
EUR	9 644	Accor SA	529 431	635 031	
EUR	466	Air Liquide SA	133 121	134 663	
EUR	943	Airbus SE	269 190	304 152	
EUR	4 309	AXA SA	238 223	286 129	
EUR	6 958	Bureau Veritas SA	245 807	302 866	
EUR	4 035	Capgemini SE	932 207	814 552	
EUR	2 160	Compagnie de Saint-Gobain SA	219 501	323 494	
EUR	1 740	Compagnie Générale des Établissements Michelin	69 495	86 826	
EUR	1 789	Danone	156 312	216 777	
EUR	1 093	EssilorLuxottica SA	396 176	492 903	
EUR	9	Hermes International	32 365	30 631	
EUR	3 387	Ipsen SA	472 203	628 674	
EUR	592	Legrand SA	127 162	136 000	
EUR	726	L'Oréal SA	446 596	437 126	
EUR	343	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	285 452	291 707	
EUR	1 150	Pernod Ricard SA	239 089	156 973	
EUR	767	Safran SA	274 645	376 092	
EUR	3 564	SCOR SE	129 164	174 699	
EUR	1 607	Société Générale SA	150 035	147 985	
EUR	3 674	TotalEnergies SE	248 556	310 537	
EUR	101 514	Worldline SA (France)	1 777 457	456 132	
			7 372 187	6 743 949	10,1
ALLEMAGNE					
EUR	871	Adidas AG	262 842	255 313	
EUR	1 152	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	138 954	160 822	
EUR	1 060	CTS Eventim AG & Co., KGaA	159 602	144 446	
EUR	2 722	Daimler Truck Holding AG	106 661	155 753	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ALLEMAGNE (suite)					
EUR	692	Deutsche Börse AG	198 541	257 907	
EUR	3 420	Deutsche Post AG, actions nominatives	179 691	212 010	
EUR	6 217	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	179 799	294 687	
EUR	47 803	Evotec SE	574 133	483 323	
EUR	1 011	GEA Group AG	103 641	103 822	
EUR	473	HeidelbergCement AG	149 433	148 039	
EUR	606	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	75 492	68 024	
EUR	8 938	Hugo Boss AG	582 841	590 587	
EUR	3 335	Infineon Technologies AG	173 771	180 911	
EUR	2 277	Nemetschek SE	340 375	412 226	
EUR	85	Rheinmetall AG	240 175	275 615	
EUR	1 462	RWE AG	88 927	90 344	
EUR	1 115	SAP SE	187 808	415 194	
EUR	815	Scout24 SE	153 961	141 954	
EUR	2 053	Siemens AG, actions nominatives	622 269	768 840	
EUR	1 181	Siemens Energy AG	183 569	191 847	
EUR	1 896	Siemens Healthineers AG	147 274	142 566	
			4 849 759	5 494 230	8,2
JAPON					
JPY	7 075	Daito Trust Construction Co., Ltd.	216 876	216 054	
JPY	100	Disco Corp.	38 285	43 769	
JPY	100	Fast Retailing Co., Ltd.	38 937	42 386	
JPY	10 555	Hitachi Ltd.	270 701	390 366	
JPY	7 562	Japan Exchange Group Inc.	111 843	117 598	
JPY	13 177	Kubota Corp.	289 559	231 021	
JPY	5 814	MinebeaMitsumi Inc.	133 186	152 624	
JPY	6 855	MISUMI Group Inc.	152 316	148 793	
JPY	13 000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	362 373	474 553	
JPY	8 060	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	110 305	181 585	
JPY	6 833	Murata Manufacturing Co., Ltd.	157 575	181 046	
JPY	2 100	Nintendo Co., Ltd.	221 411	253 058	
JPY	20 911	NOF Corp.	374 499	509 088	
JPY	70 801	Rakuten Group Inc.	656 861	639 568	
JPY	437	SMC Corp.	215 459	186 830	
JPY	16 662	Sony Financial Group Inc.	31 996	25 715	
JPY	16 662	Sony Group Corp.	483 926	667 815	
JPY	8 862	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	222 747	358 526	
JPY	17 200	Suzuki Motor Corp.	236 439	349 707	
			4 325 294	5 170 102	7,7
INDE					
INR	12 068	Axis Bank Ltd.	187 979	214 050	
INR	3 162	Bharti Airtel Ltd.	54 118	93 097	
INR	24 936	Eternal Ltd.	87 443	127 223	
INR	3 119	HCL Technologies Ltd.	49 894	67 715	
INR	20 404	HDFC Bank Ltd.	260 040	304 148	
USD	4 172	HDFC Bank Ltd., CAAE	173 349	198 339	
INR	1 359	Hindustan Unilever Ltd.	57 098	53 560	
INR	9 983	ICICI Bank Ltd.	165 626	210 930	
INR	28 609	Indraprastha Gas Ltd.	108 593	93 515	
INR	100 496	Indus Towers Ltd.	589 147	540 138	
INR	2 408	Infosys Ltd.	56 338	54 419	
USD	2 391	Infosys Ltd., CAAE	52 901	54 139	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
INDE (suite)					
INR	3 435	Larsen & Toubro Ltd.	125 664	197 005	
USD	331	MakeMyTrip Ltd.	42 729	43 117	
INR	426	Maruti Suzuki India Ltd.	70 648	107 030	
INR	19 026	Petronet LNG Ltd.	72 884	83 143	
INR	10 119	REC Ltd.	74 202	59 137	
INR	13 824	Reliance Industries Ltd.	276 788	295 553	
INR	1 580	SBI Life Insurance Co., Ltd.	47 167	44 345	
INR	3 200	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	89 447	79 966	
INR	16 285	Swiggy Ltd.	107 824	107 960	
INR	1 481	Titan Co., Ltd.	74 176	78 160	
INR	13 632	UPL Ltd.	130 092	140 126	
			2 954 147	3 246 815	4,9
TAÏWAN					
TWD	6 987	ASE Technology Holding Co., Ltd.	47 730	52 323	
TWD	6 974	Chroma ATE Inc.	65 251	184 382	
TWD	7 415	Delta Electronics Inc.	105 378	289 153	
TWD	33 356	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	211 716	328 993	
TWD	1 033	MediaTek Inc.	49 150	62 028	
TWD	11 271	Sinbon Electronics Co., Ltd.	117 093	118 372	
TWD	18 911	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	761 316	1 126 898	
USD	682	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	220 386	265 085	
TWD	10 666	Tripod Technology Corp.	66 269	146 354	
TWD	7 767	Unimicron Technology Corp.	45 106	53 731	
TWD	2 759	Voltronic Power Technology Corp.	127 407	116 786	
TWD	496	WiWynn Corp.	49 342	75 080	
TWD	19 897	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	96 536	150 819	
			1 962 680	2 970 004	4,4
CORÉE DU SUD					
KRW	1 533	Coway Co., Ltd.	108 185	149 779	
KRW	325	DB Insurance Co., Ltd.	47 015	44 648	
KRW	2 154	Hana Financial Group Inc.	89 601	186 309	
KRW	406	Hanwha Ocean Co., Ltd.	46 016	44 420	
KRW	91	HD Hyundai Electric Co., Ltd.	44 018	52 534	
KRW	309	Hyundai Motor Co., Ltd.	79 090	65 898	
KRW	254	Hyundai Rotem Co., Ltd.	28 921	55 176	
KRW	4 276	KB Financial Group Inc.	264 500	489 884	
USD	185	KB Financial Group Inc., CAAE	10 275	21 346	
KRW	360	Krafton Inc.	101 991	104 448	
KRW	3 113	Misto Holdings Corp.	120 506	119 035	
KRW	90	PharmaResearch Co., Ltd.	56 148	53 652	
KRW	61	Samsung Biologics Co., Ltd.	63 008	60 325	
KRW	5 117	Samsung Electronics Co., Ltd.	345 104	425 843	
USD	206	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	298 687	428 315	
KRW	79	Samyang Foods Co., Ltd.	110 279	119 814	
KRW	374	SK Hynix Inc.	55 080	128 914	
			1 868 424	2 550 340	3,8
IRLANDE					
USD	650	Aon PLC, catégorie A	287 665	322 564	
EUR	11 858	Bank of Ireland Group PLC	169 763	271 542	
GBP	1 621	CRH PLC	170 975	269 543	
USD	827	CRH PLC	49 802	137 997	
EUR	19 326	Glanbia PLC	385 580	442 396	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
IRLANDE (suite)					
USD	350	ICON PLC	86 401	85 242	
EUR	1 158	Kerry Group PLC, catégorie A	138 819	145 218	
USD	2 349	Medtronic PLC	261 337	311 349	
USD	553	Willis Towers Watson PLC	161 758	265 862	
			1 712 100	2 251 713	3,4
MEXIQUE					
USD	12 718	Cemex SAB de CV, CAAE	134 250	159 120	
USD	5 830	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	703 292	800 246	
MXN	2 163	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	38 672	71 157	
USD	51	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, CAAE	9 401	16 835	
MXN	51 815	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	511 642	726 405	
MXN	71 299	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	322 975	306 509	
			1 720 232	2 080 272	3,1
BRÉSIL					
BRL	20 495	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	50 159	71 813	
BRL	7 703	BB Seguridade Participações SA	55 899	66 993	
BRL	25 483	GPS Participações e Empreendimentos SA	90 745	125 940	
BRL	52 122	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	377 720	532 493	
BRL	24 995	Lojas Renner SA	115 417	98 888	
USD	63	MercadoLibre Inc.	109 547	204 896	
BRL	34 184	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	100 020	133 008	
USD	3 529	NU Holdings Ltd. des îles Caïmans, catégorie A	69 821	78 630	
USD	5 204	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	96 204	91 689	
BRL	14 983	Porto Seguro SA	98 115	195 345	
BRL	22 251	Raia Drogasil SA	90 087	107 174	
BRL	6 648	WEG SA	65 830	63 607	
			1 319 564	1 770 476	2,6
É.-U.					
USD	1 647	Axis Capital Holdings Ltd.	137 476	219 586	
USD	1 251	Chubb Ltd.	256 477	491 402	
HKD	4 482	Cirrus Aircraft Ltd.	55 579	49 255	
USD	920	Everest Re Group Ltd.	361 354	448 422	
EUR	2 311	Sanofi SA	273 886	296 605	
USD	1 871	Tenaris SA, CAAE	74 821	93 140	
			1 159 593	1 598 410	2,4
PAYS-BAS					
EUR	25	Adyen NV	58 021	55 758	
EUR	2 328	Akzo Nobel NV	240 517	230 509	
EUR	352	ASML Holding NV	395 457	476 274	
EUR	2 619	Heineken NV	301 650	284 228	
EUR	7 449	ING Groep NV	229 892	268 677	
EUR	6 607	Koninklijke Philips NV	244 308	248 725	
			1 469 845	1 564 171	2,3
ITALIE					
EUR	8 414	Banco BPM SPA	157 887	174 941	
EUR	48 238	Enel SPA	520 836	635 740	
EUR	112	Ferrari NV	52 810	75 323	
EUR	6 239	UniCredit SPA	357 315	657 211	
			1 088 848	1 543 215	2,3
ESPAGNE					
EUR	8 306	Bankinter SA	88 934	181 924	
EUR	40 607	CaixaBank SA	209 625	593 556	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ESPAGNE (suite)					
USD	53 516	Grifols SA, CAAE	837 884	741 804	
			1 136 443	1 517 284	2,3
SUÈDE					
SEK	1 470	Assa Abloy AB, catégorie B	59 625	70 972	
SEK	7 178	Essity AB, catégorie B	257 028	260 818	
SEK	8 100	Hexagone AB, catégorie B	120 098	133 989	
SEK	2 942	Sandvik AB	79 732	113 858	
SEK	6 787	Securitas AB, série B	135 384	142 067	
SEK	39 584	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, actions B	447 638	455 487	
			1 099 505	1 177 191	1,8
AUTRICHE					
EUR	2 553	BAWAG Group AG	271 534	467 198	
EUR	12 517	Wienerberger AG	464 784	560 790	
			736 318	1 027 988	1,5
ISRAËL					
USD	724	Check Point Software Technologies Ltd.	143 553	208 481	
USD	3 300	Nice Ltd., CAAE	789 387	664 918	
			932 940	873 399	1,3
SUISSE					
CHF	1 547	Basilea Pharmaceutica AG	118 232	127 925	
CHF	208	Compagnie Financière Richemont SA, actions nominatives	56 499	55 127	
CHF	955	Nestlé SA, actions nominatives	118 120	121 997	
CHF	713	Novartis AG, actions nominatives	115 550	124 800	
CHF	1 991	Sandoz Group AG	120 496	164 188	
CHF	233	Zurich Insurance Group AG	104 196	230 802	
			633 093	824 839	1,2
PORTUGAL					
EUR	28 159	Galp Energia SGPS SA	507 200	740 756	1,1
BELGIQUE					
EUR	4 288	KBC Group NV	421 815	710 786	1,1
CANADA					
USD	663	Mines Agnico Eagle Limitée	58 274	155 530	
USD	15 035	Kinross Gold Corp.	149 538	519 966	
			207 812	675 496	1,0
FINLANDE					
EUR	3 251	Kone OYJ, catégorie B	267 081	308 090	
EUR	27 509	Nokia OYJ	166 982	183 341	
EUR	7 839	Nordea Bank Abp	155 552	178 997	
			589 615	670 428	1,0
AFRIQUE DU SUD					
ZAR	4 068	Bidvest Group Ltd. (The)	70 040	69 439	
ZAR	2 460	Clicks Group Ltd.	51 863	69 867	
ZAR	2 172	Mr. Price Group Ltd.	27 462	35 654	
ZAR	202	Naspers Ltd., catégorie N	91 274	101 815	
ZAR	10 878	Sanlam Ltd.	49 142	73 275	
ZAR	9 705	Standard Bank Group Ltd.	152 623	184 874	
ZAR	11 818	Vodacom Group Ltd.	111 554	126 939	
			553 958	661 863	1,0
SINGAPOUR					
SGD	1 078	DBS Group Holdings Ltd.	50 036	59 489	
EUR	14 722	STMicroelectronics NV	625 559	573 583	
			675 595	633 072	0,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
INDONÉSIE					
IDR	730 393	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	295 113	268 380	
IDR	572 442	PT Sumber Alfaria Trijaya TBK	133 021	92 263	
IDR	545 941	PT Telkom Indonesia (Persero) TBK	156 135	139 511	
USD	1 506	PT Telkom Indonesia (Persero) TBK, CAAE	46 430	39 445	
			630 699	539 599	0,8
VIETNAM					
VND	68 622	Hoa Phat Group JSC	82 283	101 716	
VND	26 340	Vietnam Dairy Products JSC	103 163	83 218	
VND	35 058	Vinhomes JSC	67 519	190 140	
			252 965	375 074	0,6
AUSTRALIE					
AUD	3 778	Brambles Ltd.	83 393	86 282	
AUD	10 457	Northern Star Resources Ltd.	160 740	228 513	
			244 133	314 795	0,5
HONG KONG					
HKD	12 017	AIA Group Ltd.	150 473	160 429	
HKD	7 128	Techtronic Industries Co., Ltd.	116 151	126 901	
			266 624	287 330	0,4
MACAO					
HKD	62 864	Sands China Ltd.	233 901	243 960	0,4
PÉROU					
USD	500	Credicorp Ltd.	90 356	185 291	0,3
NORVÈGE					
NOK	4 777	DNB Bank ASA	178 013	180 867	0,3
ÉGYPTE					
EGP	56 083	Commercial International Bank Egypt SAE	127 413	164 747	0,2
CHILI					
CLP	756 319	Banco de Chile	106 280	159 829	0,2
THAÏLANDE					
THB	7 480	Advanced Info Service PCL (certificat d'actions étrangères sans droit de vote)	57 063	93 482	
THB	9 946	PTT Exploration and Production PCL (certificat d'actions étrangères sans droit de vote)	57 620	49 336	
			114 683	142 818	0,2
HONGRIE					
HUF	3 291	Richter Gedeon Nyrt	109 387	139 395	0,2
ARGENTINE					
USD	4 481	Corporación América Airports SA	123 613	113 000	0,2
GRÈCE					
EUR	9 528	Alpha Bank SA	45 072	56 263	
EUR	2 476	Banque Nationale de Grèce SA	44 223	50 024	
			89 295	106 287	0,2
CONGO					
	4 886	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	66 682	72 117	0,1
ÉMIRATS ARABES UNIS					
SAR	92 813	Americana Restaurants International PLC	120 031	69 575	0,1
PHILIPPINES					
PHP	3 323	International Container Terminal Services Inc.	26 156	37 474	0,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	55 397 736	65 191 847	97,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(148 089)		
		Total du portefeuille de placements	55 249 647	65 191 847	97,6
		Autres actifs (passifs) nets		1 662 345	2,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		66 854 192	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	139	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	98	92
Paielements indirectst	14	6

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 103 275	1 207 652	57 274	80 011	76 708	73 016	300 193	312 707
Actions rachetables émises	19 308	22 627	42	56	81	75	22 643	11 189
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(99 338)	(82 836)	(2 604)	(17 897)	(4 211)	-	(12 682)	(16 462)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 023 245	1 147 443	54 712	62 170	72 578	73 091	310 154	307 434

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	345 932	491 902	191 971	272 077	23 965	22 249	203 587	235 214
Actions rachetables émises	-	2 040	80	212	-	-	353	215
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(61 406)	(87 154)	(16 384)	(65 944)	(297)	(199)	(17 767)	(17 288)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	284 526	406 788	175 667	206 345	23 668	22 050	186 173	218 141

	Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	48 457	52 830	1 590 797	1 827 004
Actions rachetables émises	-	4 071	15 690	14 995
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(3 178)	(2 396)	(145 094)	(169 419)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	45 279	54 505	1 461 393	1 672 580

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions V	0,850	0,22
Actions Y	0,850	0,22
Actions Z	1,850	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	4 993	3 500
Garanties (hors trésorerie)	5 345	3 691

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	9	6
Charges	(3)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	6	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	11,9
Chine	10,9
France	9,5
Allemagne	9,0
Japon	6,7
Inde	5,8
É.-U.	3,7
Irlande	3,5
Mexique	3,1
Pays-Bas	3,1
Espagne	3,1
Autres actifs (passifs) nets	3,0
Corée du Sud	2,9
Taïwan	2,8
Italie	2,5
Brésil	2,5
Suisse	1,9
Autriche	1,8
Suède	1,5
Singapour	1,3
Israël	1,2
Portugal	1,1
Belgique	1,1
Afrique du Sud	0,8
Canada	0,7
Vietnam	0,6
Macao	0,5
Indonésie	0,5
Australie	0,5
Pérou	0,4
Chili	0,3
Finlande	0,3
Hongrie	0,2
Argentine	0,2
Thaïlande	0,2
Fonds négocié(s) en bourse	0,2
Hong Kong	0,2
Danemark	0,1
Égypte	0,1
Émirats Arabes Unis	0,1
Philippines	0,1
Congo	0,1
Îles Vierges britanniques	0,0
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
A	0,1
BB/Ba/B+	0,8
Total	0,9

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
A	0,2
BB/Ba/B+	0,7
Total	0,9

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 519 000 \$ (6 322 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Euro	21 636	-	21 636	32,4
Dollar américain	8 089	-	8 089	12,1
Livre sterling	7 601	-	7 601	11,4
Dollar de Hong Kong	6 346	-	6 346	9,5
Yen japonais	5 170	-	5 170	7,7
Roupie indienne	3 131	-	3 131	4,7
Dollar taïwanais	2 837	-	2 837	4,2
Won coréen	2 101	-	2 101	3,1
Réal brésilien	1 397	-	1 397	2,1
Couronne suédoise	1 281	-	1 281	1,9
Renminbi chinois	1 190	-	1 190	1,8
Peso mexicain	1 104	-	1 104	1,7
Franc suisse	843	-	843	1,3
Rand sud-africain	662	-	662	1,0
Roupie indonésienne	459	-	459	0,7
Dong vietnamien	375	-	375	0,6
Dollar australien	315	-	315	0,5
Couronne norvégienne	181	-	181	0,3
Livre égyptienne	165	-	165	0,2
Peso chilien	160	-	160	0,2
Baht thaïlandais	143	-	143	0,2
Forint hongrois	139	-	139	0,2
Riyal saoudien	70	-	70	0,1
Dollar de Singapour	63	-	63	0,1
Peso philippin	37	-	37	0,1
Total	65 495	-	65 495	98,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)
au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Euro	22 608	-	22 608	34,7
Dollar américain	8 736	-	8 736	13,4
Livre sterling	7 209	-	7 209	11,1
Dollar de Hong Kong	5 639	-	5 639	8,7
Yen japonais	4 365	-	4 365	6,7
Roupie indienne	3 307	-	3 307	5,1
Dollar taïwanais	1 928	-	1 928	3,0
Won coréen	1 510	-	1 510	2,3
Réal brésilien	1 299	-	1 299	2,0
Franc suisse	1 256	-	1 256	1,9
Renminbi chinois	1 121	-	1 121	1,7
Couronne suédoise	1 077	-	1 077	1,7
Peso mexicain	1 048	-	1 048	1,6
Rand sud-africain	550	-	550	0,8
Dong vietnamien	405	-	405	0,6
Dollar australien	311	-	311	0,5
Roupie indonésienne	278	-	278	0,4
Dollar de Singapour	240	-	240	0,4
Peso chilien	172	-	172	0,3
Forint hongrois	152	-	152	0,2
Baht thaïlandais	145	-	145	0,2
Couronne danoise	88	-	88	0,1
Livre égyptienne	86	-	86	0,1
Riyal saoudien	85	-	85	0,1
Peso philippin	65	-	65	0,1
Total	63 680	-	63 680	97,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 550 000 \$ (6 368 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	65 192	-	-	65 192
Total	65 192	-	-	65 192

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	63 084	-	-	63 084
Fonds négocié(s) en bourse	139	-	-	139
Total	63 223	-	-	63 223

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	85 089	79 815
Placements donnés en garantie	-	1 318
Trésorerie	1 568	720
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	72
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	527	123
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	57	28
Dividendes à recevoir	31	26
Intérêts à recevoir	4	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	355	246
	87 631	82 351
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	690	103
Swaps, options sur swaps et options	6	14
Frais de gestion à payer	4	10
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	450	4
Montant à payer pour le rachat d'actions	75	67
Autres comptes créditeurs	201	139
	1 426	338
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	86 205	82 013

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actions A	19 639	18 597	22,44	19,71	875 160	943 466
Actions E	1 516	1 340	28,20	24,76	53 755	54 107
Actions EF	1 288	1 205	16,60	14,49	77 565	83 184
Actions F	7 916	6 690	26,84	23,44	294 960	285 462
Actions I	8 334	8 653	36,30	31,49	229 605	274 770
Actions O	9 236	8 932	38,24	33,20	241 496	269 007
Actions P	606	530	17,28	15,00	35 098	35 338
Actions V	4 772	4 571	32,81	28,63	145 457	159 672
Actions Y	1 220	1 139	32,71	28,55	37 297	39 889
Actions Z	31 678	30 356	27,80	24,40	1 139 405	1 244 067

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	445	547
Intérêts aux fins des distributions	22	15
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	83	10
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 697	8 433
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 652	(1 092)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11 899	7 913
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(23)	10
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(21)	11
Total des revenus	11 878	7 924
Charges		
Frais de gestion (note 5)	546	610
Frais d'administration (note 5)	74	81
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	40	49
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	55	62
Taxe de vente harmonisée	71	79
Autres frais	-	-
Total des charges	787	883
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	11 091	7 041
Impôts sur le revenu	62	105
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 029	6 936

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 451	1 478	2,69	1,42	909 803	1 043 845
Actions E	186	105	3,44	1,59	53 934	65 957
Actions EF	170	102	2,09	1,13	80 935	90 038
Actions F	985	538	3,42	1,79	288 185	299 680
Actions I	1 172	912	4,65	2,50	251 922	365 367
Actions O	1 251	791	4,95	2,63	252 518	301 191
Actions P	80	42	2,27	1,24	35 275	33 813
Actions V	625	407	4,11	2,21	152 042	184 148
Actions Y	158	101	4,13	2,23	38 348	45 089
Actions Z	3 951	2 460	3,34	1,76	1 183 849	1 397 465

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 597	21 023	1 340	1 833	1 205	1 273	6 690	6 869
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 451	1 478	186	105	170	102	985	538
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	295	381	1	2	2	1	485	248
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 704)	(1 572)	(11)	(399)	(89)	(7)	(244)	(405)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 409)	(1 191)	(10)	(397)	(87)	(6)	241	(157)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 042	287	176	(292)	83	96	1 226	381
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	19 639	21 310	1 516	1 541	1 288	1 369	7 916	7 250

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 653	12 125	8 932	10 886	530	490	4 571	5 309
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 172	912	1 251	791	80	42	625	407
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	137	3	251	-	-	3	5
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 491)	(2 825)	(950)	(1 991)	(4)	(4)	(427)	(401)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 491)	(2 688)	(947)	(1 740)	(4)	(4)	(424)	(396)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(319)	(1 776)	304	(949)	76	38	201	11
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 334	10 349	9 236	9 937	606	528	4 772	5 320

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 139	1 228	30 356	35 668	82 013	96 704
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	158	101	3 951	2 460	11 029	6 936
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	94	309	261	1 098	1 380
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(77)	(58)	(2 938)	(3 485)	(7 935)	(11 147)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(77)	36	(2 629)	(3 224)	(6 837)	(9 767)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	81	137	1 322	(764)	4 192	(2 831)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 220	1 365	31 678	34 904	86 205	93 873

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 029	6 936
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 697)	(8 433)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 652)	1 092
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	40	49
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	36 512	41 364
Achat de placements et de dérivés	(28 466)	(31 923)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(5)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	5
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(6)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(47)	61
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 703	9 143
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	310	1 013
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(7 168)	(10 889)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 858)	(9 876)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	845	(733)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	720	1 236
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 568	503
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	20
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	385	483
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(109)	(44)

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	17 118	8x8 Inc.	74 321	50 505	
USD	381	Accenture PLC, catégorie A	159 810	130 757	
USD	1 417	ACM Research Inc., catégorie A	46 628	77 166	
USD	1 331	Amkor Technology Inc.	61 756	52 607	
USD	1 042	Amphenol Corp., catégorie A	52 071	179 456	
USD	1 837	Analog Devices Inc.	431 505	628 145	
USD	11 288	Apple Inc.	2 084 165	4 000 112	
USD	158	AppLovin Corp., catégorie A	105 812	157 999	
USD	976	Arista Networks Inc.	133 077	197 918	
USD	519	Belden Inc.	87 752	86 870	
USD	5 719	Broadcom Inc.	633 161	2 625 797	
USD	634	Cadence Design Systems Inc.	215 191	309 930	
USD	7 100	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	94 646	90 017	
USD	1 087	Cerence Inc.	14 632	18 849	
USD	4 387	CleanSpark Inc.	57 263	88 528	
USD	744	Clear Secure Inc., catégorie A	22 950	34 562	
USD	2 536	CommScope Holding Co., Inc.	20 855	54 634	
USD	254	CSP Inc.	4 254	4 083	
USD	637	Datadog Inc., catégorie A	95 647	126 239	
USD	431	Diebold Nixdorf Inc.	30 108	34 208	
USD	8 796	Digital Turbine Inc.	43 008	78 345	
USD	690	Eastman Kodak Co.	7 259	6 155	
USD	553	Five9 Inc.	19 649	18 625	
USD	575	Frequency Electronics Inc.	19 542	27 136	
USD	102	HubSpot Inc.	65 757	66 406	
USD	5 519	Immersion Corp.	66 788	56 377	
USD	263	InterDigital Inc.	41 505	126 360	
USD	223	Intuit Inc.	170 016	211 941	
USD	475	KLA Corp.	333 910	713 017	
USD	1 232	LiveRamp Holdings Inc.	46 388	46 534	
USD	7 383	Microsoft Corp.	2 005 391	5 321 894	
USD	1 059	Mitek Systems Inc.	15 091	14 399	
USD	2 584	NCR Voyix Corp.	47 362	45 132	
USD	1 314	NetScout Systems Inc.	41 190	47 235	
USD	21 696	NVIDIA Corp.	1 109 423	5 633 656	
USD	2 323	OneSpan Inc.	55 766	51 371	
USD	2 543	Ooma Inc.	43 957	42 434	
USD	1 312	Oracle Corp.	458 586	513 519	
USD	522	Palantir Technologies Inc.	77 546	132 522	
USD	547	Palo Alto Networks Inc.	77 830	155 008	
USD	2 563	Penguin Solutions Inc.	77 684	93 739	
USD	2 098	Photronics Inc.	74 749	67 009	
USD	420	PTC Inc.	101 320	118 668	
USD	60	Rambus Inc.	7 340	8 701	
USD	2 019	Salesforce Inc.	619 529	665 933	
USD	907	ServiceNow Inc.	892 498	1 161 644	
USD	618	Shopify Inc., catégorie A	91 501	127 815	
USD	945	Snowflake Inc., catégorie A	196 032	296 634	
USD	1 492	Sprinklr Inc., catégorie A	16 259	16 030	
USD	2 313	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	379 366	899 035	
USD	795	Texas Instruments Inc.	207 761	203 279	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite)					
USD	1 023	TTM Technologies Inc.	27 356	82 006	
USD	28 872	WM Technology Inc.	57 726	46 610	
USD	5 616	Xerox Holdings Corp.	39 370	29 387	
			11 960 059	26 072 938	30,2
SERVICES FINANCIERS					
USD	337	American Express Co.	51 317	155 784	
USD	498	Ares Management Corp., catégorie A	60 657	110 814	
USD	2 587	ARMOUR Residential REIT Inc.	60 799	53 789	
USD	152	Associated Banc-Corp.	5 611	5 439	
USD	1 260	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA, catégorie E	54 393	80 610	
USD	6 965	Bank of America Corp.	341 718	500 072	
USD	1 317	Bank of N.T. Butterfield & Son Ltd. (The)	65 967	78 667	
USD	1 249	Beacon Financial Corp.	44 330	41 214	
USD	1 859	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	842 837	1 300 674	
USD	266	BlackRock Inc.	320 930	431 596	
USD	2 767	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	91 864	219 266	
USD	14 903	Brookfield Corp., catégorie A	846 270	1 422 384	
USD	874	Camden National Corp.	48 378	46 939	
USD	732	CF Bankshares Inc.	24 518	24 398	
USD	365	Citizens Financial Services Inc.	30 629	30 620	
USD	1 283	Civista Bancshares Inc.	40 657	36 265	
USD	1 226	Colony Bankcorp Inc.	29 758	29 023	
USD	823	Donegal Group Inc., catégorie A	23 222	22 209	
USD	293	Enact Holdings Inc.	13 514	15 634	
USD	76	Fairfax Financial Holdings Ltd.	186 266	184 913	
USD	3 804	Fidelity National Information Services Inc.	339 473	349 088	
USD	958	Financial Institutions Inc.	31 997	36 264	
USD	537	First Financial Corp.	29 289	42 180	
USD	901	First Savings Financial Group Inc.	32 570	39 411	
USD	2 066	Hamilton Insurance Group Ltd., catégorie B	43 534	71 306	
USD	157	Hancock Whitney Corp.	11 062	13 680	
USD	2 202	Heritage Insurance Holdings Inc.	31 596	77 165	
USD	1 735	Horizon Bancorp	42 662	38 658	
USD	1 271	Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	99 453	121 715	
USD	5 668	Invesco Mortgage Capital Inc.	68 124	59 634	
USD	62	Investors Title Co.	22 180	23 110	
USD	730	Jackson Financial Inc., catégorie A	75 403	102 844	
USD	3 593	JPMorgan Chase & Co.	604 407	1 577 269	
USD	3 173	Kearny Financial Corp.	28 584	29 012	
USD	555	Kingstone Cos. Inc.	10 793	11 354	
USD	5 862	KKR & Co., Inc.	982 090	1 060 151	
USD	1 411	Klarna Group PLC	82 614	71 969	
USD	1 648	LINKBANCORP Inc.	18 298	16 353	
USD	2 760	Mastercard Inc., catégorie A	1 182 525	2 184 852	
USD	1 616	Medallion Financial Corp.	20 144	22 715	
USD	1 638	Meridian Corp.	33 322	35 995	
USD	280	Metropolitan Bank Holding Corp.	29 670	29 156	
USD	3 532	NewtekOne Inc.	57 610	56 282	
USD	1 130	Northeast Community Bancorp Inc.	29 557	32 349	
USD	698	Onity Group Inc.	28 238	38 817	
USD	1 735	OP Bancorp	33 362	33 611	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS (suite)					
USD	2 464	Oportun Financial Corp.	20 664	21 158	
USD	2 645	Orchid Island Capital Inc.	26 130	25 804	
USD	2 135	PagSeguro Digital Ltd., catégorie A	27 952	29 713	
USD	1 240	PCB Bancorp	35 415	36 240	
USD	531	Peoples Financial Services Corp.	36 903	35 922	
USD	1 720	Priority Technology Holdings Inc.	19 244	16 445	
USD	1 109	Progressive Corp. (The)	297 933	381 141	
USD	1 780	Provident Financial Services Inc.	38 369	47 761	
USD	1 107	Richmond Mutual BanCorp Inc.	21 417	21 892	
USD	1 037	S&P Global Inc.	471 254	702 416	
USD	1 783	Shore Bancshares Inc.	33 849	40 720	
USD	4 385	Valley National Bancorp	48 260	64 688	
USD	3 179	Visa Inc., catégorie A	823 086	1 510 338	
USD	954	Wells Fargo & Co.	106 632	111 286	
USD	1 150	Willis Towers Watson PLC	537 648	552 877	
			9 696 948	14 563 651	16,9
SOINS DE SANTÉ					
USD	652	AbbVie Inc.	187 716	210 097	
USD	2 789	ADMA Biologics Inc.	36 438	56 902	
USD	1 821	Alkermes PLC	63 615	76 029	
USD	4 982	Amneal Pharmaceuticals Inc.	46 054	69 404	
USD	141	Amphastar Pharmaceuticals Inc.	7 800	5 230	
USD	480	ANI Pharmaceuticals Inc.	43 422	61 190	
USD	2 445	AstraZeneca PLC, CAAE	267 252	261 056	
USD	1 925	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	18 479	29 603	
USD	1 188	Becton, Dickinson and Co.	306 145	309 456	
USD	1 765	BioCryst Pharmaceuticals Inc.	24 371	18 644	
USD	2 515	Boston Scientific Corp.	125 314	341 717	
USD	1 632	BrightSpring Health Services Inc.	48 130	67 138	
USD	1 075	Catalyst Pharmaceuticals Inc.	31 071	29 473	
USD	310	Collegium Pharmaceutical Inc.	15 676	15 096	
USD	546	CONMED Corp.	38 680	35 737	
USD	918	CryoPort Inc.	12 325	12 111	
USD	1 898	Danaher Corp.	528 448	523 693	
USD	3 131	DexCom Inc.	313 574	293 210	
USD	1 256	Eli Lilly and Co.	847 282	1 333 705	
USD	1 746	Embecta Corp.	37 821	34 286	
USD	1 079	Emergent BioSolutions Inc.	12 434	13 245	
USD	3 115	Enhabit Inc.	29 067	34 725	
USD	100	Ensign Group Inc. (The)	20 239	24 044	
USD	4 410	GE HealthCare Technologies Inc.	455 390	460 919	
USD	301	Haemonetics Corp.	30 683	20 417	
USD	644	Halozyne Therapeutics Inc.	46 532	65 731	
USD	343	Innoviva Inc.	8 241	8 712	
USD	295	Intuitive Surgical Inc.	182 319	183 611	
USD	943	IQVIA Holdings Inc.	276 620	249 272	
USD	77	Krystal Biotech Inc.	18 274	18 917	
USD	960	Labcorp Holdings Inc.	370 022	383 521	
USD	77	Ligand Pharmaceuticals Inc.	10 265	18 982	
USD	6 144	Merck & Co., Inc.	798 312	717 652	
USD	248	Mesa Laboratories Inc.	38 704	23 128	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ (suite)					
USD	380	National Healthcare Corp.	54 984	64 260	
USD	304	Nutex Health Inc.	41 539	43 712	
USD	4 211	Organogenesis Holdings Inc.	19 776	24 731	
USD	377	Pacira BioSciences Inc.	11 495	13 521	
USD	1 838	Pediatrics Medical Group Inc.	34 554	42 846	
USD	1 583	Phibro Animal Health Corp., catégorie A	38 639	89 136	
USD	1 154	Premier Inc., catégorie A	33 331	44 647	
USD	495	PTC Therapeutics Inc.	33 633	42 277	
USD	506	Rigel Pharmaceuticals Inc.	14 224	19 950	
USD	2 237	Select Medical Holdings Corp.	80 422	39 974	
USD	3 583	SIGA Technologies Inc.	46 965	45 626	
USD	669	Stryker Corp.	214 867	344 180	
USD	220	Supernus Pharmaceuticals Inc.	8 790	14 632	
USD	996	TG Therapeutics Inc.	32 078	50 074	
USD	2 074	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 470 456	1 399 955	
USD	1 243	TruBridge Inc.	37 673	34 892	
USD	2 843	UnitedHealth Group Inc.	1 618 348	1 366 215	
USD	146	Utah Medical Products Inc.	12 322	12 795	
USD	378	Veeva Systems Inc., catégorie A	97 404	156 719	
USD	694	Veracyte Inc.	29 609	33 157	
USD	278	Vertex Pharmaceuticals Inc.	106 416	151 523	
USD	3 801	Viemed Healthcare Inc.	36 495	35 918	
USD	720	Zoetis Inc.	173 597	146 616	
			9 544 332	10 224 009	11,9
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	10 708	Amazon.com Inc.	1 798 578	3 272 103	
USD	1 394	American Public Education Inc.	34 830	76 573	
USD	108	Booking Holdings Inc.	471 827	811 530	
USD	639	Buckle Inc.	42 112	52 166	
USD	2 545	Chipotle Mexican Grill Inc.	118 335	138 806	
USD	2 664	Cricut Inc., catégorie A	20 266	23 320	
USD	2 646	Dana Inc.	54 561	73 796	
USD	416	DoorDash Inc., catégorie A	73 465	157 468	
USD	1 478	European Wax Center Inc., catégorie A	7 958	8 207	
USD	688	Garrett Motion Inc.	12 751	13 041	
USD	7	Group 1 Automotive Inc.	3 912	4 262	
USD	475	Hilton Worldwide Holdings Inc.	172 065	171 505	
USD	577	Home Depot Inc. (The)	227 614	325 372	
USD	574	Kontoor Brands Inc.	50 887	63 723	
USD	2 675	Laureate Education Inc.	55 310	117 417	
USD	1 099	Lennar Corp., catégorie A	185 019	192 775	
USD	531	Lithia Motors Inc., catégorie A	244 394	233 522	
USD	2 150	Lowe's Cos. Inc.	696 440	751 958	
USD	2 863	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, CAAE	491 424	487 337	
USD	309	M/I Homes Inc.	67 225	62 114	
USD	161	Monarch Casino & Resort Inc.	23 020	23 715	
USD	1 803	Motorcar Parts of America Inc.	33 949	41 503	
USD	277	Movado Group Inc.	7 554	7 313	
USD	960	O'Reilly Automotive Inc.	84 172	144 038	
USD	1 525	Perdoceo Education Corp.	47 573	79 927	
USD	373	Pool Corp.	155 021	160 959	
USD	3 930	Restaurant Brands International Inc.	350 844	350 806	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (suite)					
USD	529	Rocky Brands Inc.	20 225	21 932	
USD	2 519	Sally Beauty Holdings Inc.	29 520	57 073	
USD	453	Signet Jewelers Ltd.	54 196	60 472	
USD	205	Sonic Automotive Inc., catégorie A	22 405	21 708	
USD	6 612	Starbucks Corp.	770 510	778 482	
USD	840	Taylor Morrison Home Corp.	69 926	77 168	
USD	519	Tesla Inc.	200 830	321 218	
USD	2 205	TJX Cos. Inc. (The)	192 368	443 550	
USD	1 119	Upbound Group Inc.	50 002	36 799	
USD	419	Weyco Group Inc.	21 134	17 546	
			6 962 222	9 681 204	11,2
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	8 464	Alphabet Inc., catégorie A	1 157 285	2 863 559	
USD	3 995	Alphabet Inc., catégorie C	363 915	1 354 099	
USD	6 279	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	354 996	363 434	
USD	1 233	Cargurus Inc.	62 451	63 885	
USD	7 551	Entravision Communications Corp.	23 993	24 485	
USD	335	IDT Corp., catégorie B	22 720	24 388	
USD	798	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	113 553	116 000	
USD	3 298	Live Nation Entertainment Inc.	345 087	749 978	
USD	4 878	Manchester United PLC, catégorie A	114 965	102 781	
USD	2 390	Meta Platforms Inc., catégorie A	924 518	2 442 668	
USD	241	Netflix Inc.	163 948	402 117	
USD	1 939	Nexxen International Ltd.	26 849	24 961	
USD	936	Shutterstock Inc.	33 843	27 160	
USD	362	Spotify Technology SA	292 288	351 649	
USD	594	Telephone and Data Systems Inc.	30 729	32 439	
USD	611	Ziff Davis Inc.	42 477	32 398	
			4 073 617	8 976 001	10,4
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	695	AerCap Holdings NV	117 437	117 035	
USD	4 023	AerSale Corp.	48 112	45 854	
USD	829	Apogee Enterprises Inc.	63 698	50 268	
USD	878	Astec Industries Inc.	43 511	58 811	
USD	43	Atkore Inc.	4 003	3 755	
USD	347	Boise Cascade Co.	63 647	37 339	
USD	13 560	Brookfield Business Partners LP	404 269	615 397	
USD	425	Builders FirstSource Inc.	53 179	71 716	
USD	1 327	CACI International Inc., catégorie A	708 697	921 139	
USD	4 291	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	428 217	444 838	
USD	733	Carlisle Cos. Inc.	341 952	335 577	
USD	3 450	Carrier Global Corp.	345 482	286 641	
USD	217	Caterpillar Inc.	129 121	144 099	
USD	1 040	Columbus McKinnon Corp.	25 697	20 755	
USD	3 363	Costamare Inc.	61 707	55 742	
USD	7 152	CSX Corp.	328 161	353 447	
USD	417	Deere & Co.	270 094	265 366	
USD	605	Deluxe Corp.	16 448	16 301	
USD	1 171	Douglas Dynamics Inc.	39 256	50 944	
USD	138	DXP Enterprises Inc.	17 303	22 868	
USD	206	Eastern Co. (The)	8 502	6 726	
USD	681	Eaton Corp., PLC	342 670	354 695	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS (suite)					
USD	681	EnerSys	92 982	107 058	
USD	1 237	Ennis Inc.	34 709	31 470	
USD	607	FTAI Aviation Ltd.	118 589	140 957	
USD	232	GE Vernova Inc.	128 609	198 535	
USD	685	General Electric Co.	222 176	286 776	
USD	2 920	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	48 353	48 725	
USD	904	Greenbrier Cos. Inc.	61 226	58 086	
USD	278	Heidrick & Struggles International Inc.	17 598	19 256	
USD	364	Herc Holdings Inc.	76 052	59 097	
USD	413	HNI Corp.	25 121	26 928	
USD	951	IBEX Holdings Ltd.	29 318	53 628	
USD	1 041	Ingersoll Rand Inc.	85 381	119 697	
USD	966	Insteel Industries Inc.	39 397	51 544	
USD	1 804	Interface Inc.	39 687	72 658	
USD	1 771	Jacobs Solutions Inc.	299 480	369 360	
USD	1 135	Luxfer Holdings PLC	20 851	21 956	
USD	136	Mueller Industries Inc.	9 483	19 137	
USD	997	Mueller Water Products Inc., catégorie A	32 935	35 410	
USD	1 210	NL Industries Inc.	12 390	10 356	
USD	4 090	Quad Graphics Inc.	31 584	35 632	
USD	2 150	QXO Inc.	60 835	57 030	
USD	264	Republic Services Inc.	92 119	84 313	
USD	2 056	Resideo Technologies Inc.	58 209	123 552	
USD	877	REV Group Inc.	29 337	69 167	
USD	784	Rush Enterprises Inc., catégorie A	51 779	58 341	
USD	511	Rush Enterprises Inc., catégorie B	41 343	40 835	
USD	1 061	Safe Bulkers Inc.	5 992	6 556	
USD	341	SkyWest Inc.	36 298	47 751	
USD	470	Sun Country Airlines Holdings Inc.	7 044	7 725	
USD	1 220	Terex Corp.	94 497	87 101	
USD	124	TransDigm Group Inc.	104 923	227 452	
USD	4 064	TTEC Holdings Inc.	27 721	19 004	
USD	943	Twin Disc Inc.	16 600	18 294	
USD	2 395	Uber Technologies Inc.	235 509	326 546	
USD	449	United Rentals Inc.	182 765	596 542	
USD	1 218	Upwork Inc.	24 916	31 478	
USD	809	Waste Connections Inc.	121 225	197 931	
USD	1 777	Xylem Inc.	317 578	364 775	
			6 795 774	8 409 972	9,8
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	454	Andersons Inc. (The)	24 676	25 153	
USD	5 427	BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	746 648	704 295	
USD	562	Cal-Maine Foods Inc.	46 824	73 599	
USD	227	Casey's General Stores Inc.	157 144	178 594	
USD	3 946	Colgate-Palmolive Co.	523 530	439 002	
USD	295	Costco Wholesale Corp.	171 648	380 019	
USD	1 212	Dole PLC	23 766	22 670	
USD	488	Energizer Holdings Inc.	19 811	16 904	
USD	204	Fresh Del Monte Produce Inc.	10 075	9 857	
USD	413	HF Foods Group Inc.	2 140	1 586	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (suite)					
USD	3 083	Kroger Co. (The)	274 694	289 230	
USD	853	Nu Skin Enterprises Inc.	7 355	14 471	
USD	1 167	Walmart Inc.	153 769	167 381	
			2 162 080	2 322 761	2,7
MATÉRIAUX					
USD	690	AdvanSix Inc.	27 059	18 610	
USD	5 118	Amrise Ltd.	357 071	345 666	
USD	39	Cabot Corp.	4 123	4 128	
USD	1 960	Caledonia Mining Corp PLC	28 870	98 771	
USD	545	Century Aluminum Co.	16 999	22 269	
USD	5 399	Coeur Mining Inc.	52 401	140 959	
USD	4 448	CRH PLC	704 475	742 215	
USD	342	Friedman Industries Inc.	8 426	10 421	
USD	165	Kaiser Aluminum Corp.	17 449	17 718	
USD	1 098	O-I Glass Inc.	21 517	19 819	
USD	357	Sherwin-Williams Co. (The)	133 323	172 035	
USD	2 214	SSR Mining Inc.	37 939	75 243	
USD	701	Valhi Inc.	21 152	15 395	
			1 430 804	1 683 249	2,0
IMMOBILIER					
USD	771	Alexander & Baldwin Inc.	18 708	19 518	
USD	458	American Tower Corp.	144 070	122 585	
USD	5 395	Apple Hospitality REIT Inc.	103 203	90 174	
USD	1 558	Braemar Hotels & Resorts Inc.	4 725	5 919	
USD	1 108	Broadstone Net Lease Inc., catégorie A	25 371	27 556	
USD	828	CareTrust REIT Inc.	32 935	39 963	
USD	845	Colliers International Group Inc.	77 483	183 701	
USD	1 837	CoStar Group Inc.	180 334	215 695	
USD	4 002	DiamondRock Hospitality Co.	45 081	44 334	
USD	604	Innovative Industrial Properties Inc.	43 593	45 039	
USD	1 756	Mid-America Apartment Communities Inc.	342 728	341 475	
USD	2 844	Newmark Group Inc., catégorie A	41 365	73 817	
USD	2 366	Outfront Media Inc.	54 229	60 323	
USD	1 889	Postal Realty Trust Inc., catégorie A	33 566	41 248	
USD	1 523	Prologis Inc.	231 816	242 731	
USD	685	RE/MAX Holdings Inc., catégorie A	7 968	8 990	
USD	559	Sila Realty Trust Inc.	19 043	19 527	
USD	2 368	Xenia Hotels & Resorts Inc.	45 467	45 215	
			1 451 685	1 627 810	1,9
SERVICES PUBLICS					
USD	971	Avista Corp.	51 356	51 094	
USD	822	Black Hills Corp.	65 908	70 458	
USD	12 251	Brookfield Infrastructure Partners LP	462 422	560 765	
USD	445	Northwest Natural Holding Co.	26 419	27 825	
USD	653	ONE Gas Inc.	67 340	73 557	
USD	1 264	Portland General Electric Co.	78 472	77 401	
USD	215	Talen Energy Corp.	127 551	127 280	
			879 468	988 380	1,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ÉNERGIE					
USD	776	Civitas Resources Inc.	76 167	35 099	
USD	3 221	Crescent Energy Co., catégorie A	71 921	39 985	
USD	2 109	Diversified Energy Co., PLC	31 956	41 121	
USD	2 172	Enbridge Inc.	91 659	152 530	
USD	5 034	Granite Ridge Resources Inc.	43 690	37 901	
USD	1 421	Magnolia Oil & Gas Corp., catégorie A	39 763	47 205	
USD	390	NACCO Industries Inc., catégorie A	21 682	22 883	
USD	1 254	Northern Oil and Gas Inc.	72 099	43 281	
USD	2 129	Oil States International Inc.	15 853	17 955	
USD	963	Riley Exploration Permian Inc.	36 864	36 333	
USD	1 852	SM Energy Co.	108 303	64 358	
			609 957	538 651	0,6
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			55 566 946	85 088 626	98,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(14 242)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			55 552 704	85 088 626	98,7
Contrat(s) de change à terme				(690 155)	(0,8)
Position(s) vendeur sur option(s)				(5 718)	(0,0)
Total du portefeuille de placements			55 552 704	84 392 753	97,9
Autres actifs (passifs) nets				1 812 605	2,1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				86 205 358	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 081	USD	1 519	1,37	(31)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	81 281	USD	58 997	1,38	(763)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	38 589	USD	28 581	1,35	(1 156)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	894 859	USD	653 544	1,37	(12 550)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 737 972	USD	4 176 260	1,37	(54 822)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	14 438	USD	10 675	1,35	(408)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	893 611	USD	651 299	1,37	(10 680)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 873 051	USD	2 092 875	1,37	(29 928)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	595 936	USD	435 696	1,37	(9 004)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 800 632	USD	1 307 089	1,38	(14 186)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 389 673	USD	4 646 089	1,38	(54 810)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 016 699	USD	740 684	1,37	(11 698)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	27 345	USD	19 700	1,39	19
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 737 083	USD	3 445 414	1,37	(41 972)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	24 712	USD	18 138	1,36	(511)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 202 545	USD	2 332 797	1,37	(41 565)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 453 468	USD	3 244 209	1,37	(58 100)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 193 503	USD	871 393	1,37	(16 376)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 608 273	USD	6 264 389	1,37	(80 919)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 401 922	USD	1 749 597	1,37	(31 161)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	44 998	USD	33 054	1,36	(968)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	893 868	USD	653 544	1,37	(13 541)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 007 079	USD	3 654 227	1,37	(61 617)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	12 845	USD	9 444	1,36	(288)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 402 179	USD	1 749 597	1,37	(30 903)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	5 008 813	USD	3 654 227	1,37	(59 883)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	43 434	USD	31 873	1,36	(891)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	866 213	USD	631 288	1,37	(10 295)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 225 489	USD	3 796 932	1,38	(41 148)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(690 155)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)				Taille du lot				Prime payée	Juste
Contrat(s)	Participation sous-jacente	par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	(reçue) (\$)			valeur (\$)
(5)	CoStar Group Inc. (option d'achat) – 100,00	100	17 octobre 2025	100,00	USD	(431)			(70)
(3)	KKR & Co., Inc., (option d'achat) – 155,00	100	17 octobre 2025	155,00	USD	(687)			(63)
(16)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) – 175,00	100	17 octobre 2025	175,00	USD	(4 186)			(2 114)
(1)	Mastercard Inc., (option d'achat) – 615,00	100	17 octobre 2025	615,00	USD	(927)			(75)
(3)	NVIDIA Corp., (option d'achat) – 190,00	100	17 octobre 2025	190,00	USD	(1 160)			(1 879)
(10)	Uber Technologies Inc. (option d'achat) – 105,00	100	17 octobre 2025	105,00	USD	(1 317)			(1 058)
(5)	Visa Inc., (option d'achat) – 365,00	100	17 octobre 2025	365,00	USD	(2 790)			(459)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)								(11 498)	(5 718)

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(690)	-	-	(690)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(690)	-	-	(690)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	72	(40)	-	32
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	72	(40)	-	32
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(103)	40	-	(63)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(103)	40	-	(63)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	16	18
Paielements indirectst	3	3

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	943 466	1 081 482	54 107	75 159	83 184	90 210	285 462	300 628
Actions rachetables émises	14 288	19 086	44	56	93	92	19 282	10 548
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(82 594)	(79 682)	(396)	(16 413)	(5 712)	(523)	(9 784)	(17 357)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	875 160	1 020 886	53 755	58 802	77 565	89 779	294 960	293 819

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	274 770	400 195	269 007	340 195	35 338	33 903	159 672	190 473
Actions rachetables émises	-	4 237	58	7 759	-	-	84	160
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(45 165)	(90 222)	(27 569)	(62 057)	(240)	(296)	(14 299)	(14 013)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	229 605	314 210	241 496	285 897	35 098	33 607	145 457	176 620

	Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	39 889	44 168	1 244 067	1 484 845
Actions rachetables émises	-	3 298	11 778	10 651
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(2 592)	(2 026)	(116 440)	(143 420)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	37 297	45 440	1 139 405	1 352 076

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,21
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions V	0,850	0,21
Actions Y	0,850	0,21
Actions Z	1,850	0,21

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	3 124	1 716
Garanties (hors trésorerie)	3 326	1 806

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	29,9	30,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	25,4
Services financiers	17,2
Soins de santé	16,8
Biens de consommation discrétionnaire	10,5
Services de communication	10,5
Produits industriels	9,5
Biens de consommation de base	2,8
Immobilier	2,1
Énergie	1,8
Services publics	1,2
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Matériaux	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 8 509 000 \$ (8 113 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	85 917	(65 188)	20 729	24,0
Total	85 917	(65 188)	20 729	24,0

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	81 610	(20 623)	60 987	74,4
Euro	106	-	106	0,1
Total	81 716	(20 623)	61 093	74,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 073 000 \$ (6 109 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	85 089	-	-	85 089
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(690)	-	(690)
Total	85 089	(690)	-	84 399

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(6)	-	-	(6)
Total	(6)	-	-	(6)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	81 133	-	-	81 133
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(31)	-	(31)
Total	81 133	(31)	-	81 102

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(14)	-	-	(14)
Total	(14)	-	-	(14)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Série Portefeuilles équilibrée CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 895 897	2 699 952
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	32 566	95 198
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	102
Swaps, options sur swaps et options	336	6 155
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 584	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 469	998
Dividendes à recevoir	106	-
Intérêts à recevoir	56	210
Rabais sur frais à recevoir	242	775
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 934 256	2 803 390
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 696	154
Swaps, options sur swaps et options	-	679
Frais de gestion à payer	101	293
Frais d'administration à payer	10	31
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 122	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3 257	2 211
Autres comptes créditeurs	-	-
	9 187	3 368
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 925 069	2 800 022

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	1 523 845	1 475 423	34,19	31,13	44 564 274	47 400 905
Série AT5	2 749	2 635	5,89	5,50	466 462	479 247
Série AT8	1 060	1 003	3,32	3,15	318 999	318 470
Série E	57 281	58 174	11,09	10,08	5 166 798	5 771 179
Série ET5	1 295	1 246	6,60	6,15	196 108	202 698
Série ET8	1	1	4,76	4,50	250	240
Série EF	4 708	4 997	11,18	10,11	421 244	494 426
Série EFT5	1	1	6,66	6,17	185	180
Série EFT8	1	1	4,83	4,54	255	245
Série F	106 514	99 036	17,17	15,53	6 204 705	6 376 243
Série FT5	1 059	1 034	7,32	6,78	144 714	152 402
Série FT8	650	480	5,40	5,09	120 269	94 349
Série I	1 150 736	1 082 736	36,90	33,19	31 181 151	32 626 705
Série O	61 545	60 594	13,65	12,28	4 509 929	4 933 674
Série OT5	713	661	6,64	6,12	107 378	107 999
Série OT8	316	292	4,81	4,50	65 656	64 800
Série P	12 593	11 706	11,93	10,74	1 055 761	1 090 147
Série PT5	1	1	7,77	7,17	158	154
Série PT8	1	1	5,96	5,58	212	203

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 206	5 764
Intérêts aux fins des distributions	4 008	4 617
Distributions de revenu provenant des placements	17 937	16 956
Distributions de gains en capital provenant des placements	747	949
Revenu (perte) sur les dérivés	(2 134)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	204 584	66 745
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	70 579	105 917
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	300 927	200 948
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(259)	(20)
Rabais sur frais	2 171	2 567
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 912	2 547
Total des revenus	302 839	203 495
Charges		
Frais de gestion (note 5)	16 047	17 087
Frais d'administration (note 5)	1 693	1 802
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	629	284
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	337	117
Taxe de vente harmonisée	1 796	1 897
Autres frais	-	-
Total des charges	20 503	21 188
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	282 336	182 307

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	140 496	89 963	3,06	1,76	45 981 254	51 101 964
Série AT5	253	157	0,54	0,32	473 204	488 925
Série AT8	99	82	0,31	0,19	320 164	430 858
Série E	5 501	3 983	1,00	0,58	5 512 079	6 922 700
Série ET5	117	73	0,60	0,38	194 632	189 505
Série ET8	-	-	0,44	0,25	244	258
Série EF	485	384	1,05	0,64	460 002	599 034
Série EFT5	-	-	0,65	0,38	182	201
Série EFT8	-	-	0,47	0,29	249	266
Série F	10 329	6 148	1,64	0,98	6 307 948	6 271 520
Série FT5	104	59	0,70	0,44	148 452	133 532
Série FT8	62	39	0,54	0,34	114 484	111 775
Série I	117 214	75 735	3,67	2,30	31 897 920	32 974 875
Série O	6 301	4 801	1,34	0,83	4 704 001	5 801 481
Série OT5	73	41	0,67	0,44	107 839	95 617
Série OT8	32	20	0,49	0,33	65 298	59 267
Série P	1 270	822	1,18	0,73	1 074 244	1 133 508
Série PT5	-	-	0,78	0,46	155	175
Série PT8	-	-	0,60	0,37	207	222

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 475 423	1 618 467	2 635	2 897	1 003	1 424	58 174	74 141
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	140 496	89 963	253	157	99	82	5 501	3 983
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(154)	-	(13)	-	(8)	-	(9)	-
Profits nets réalisés	(669)	(838)	(54)	(65)	(34)	(55)	(41)	(63)
Remboursement de capital	(2)	(17)	-	(2)	-	(1)	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(825)	(855)	(67)	(67)	(42)	(56)	(50)	(64)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	59 704	40 306	79	14	149	2	539	439
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	15	14	13	12	-	-
Rachat de parts rachetables	(150 953)	(179 021)	(166)	(258)	(162)	(11)	(6 883)	(11 683)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(91 249)	(138 714)	(72)	(230)	-	3	(6 344)	(11 244)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 422	(49 606)	114	(140)	57	29	(893)	(7 325)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 523 845	1 568 861	2 749	2 757	1 060	1 453	57 281	66 816

	Série ET5		Série ET8		Série EF		Série EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 246	1 176	1	1	4 997	6 530	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117	73	-	-	485	384	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6)	-	-	-	(1)	-	-	-
Profits nets réalisés	(26)	(29)	-	-	(3)	(5)	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(32)	(30)	-	-	(4)	(5)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2	1	-	-	76	152	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	30	26	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(68)	-	-	-	(846)	(1 006)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(36)	27	-	-	(770)	(854)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49	70	-	-	(289)	(475)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 295	1 246	1	1	4 708	6 055	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série EFT8		Série F		Série FT5		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	99 036	97 370	1 034	965	480	597
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	10 329	6 148	104	59	62	39
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(8)	-	(5)	-	(5)	-
Profits nets réalisés	-	-	(34)	(37)	(21)	(22)	(20)	(23)
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(42)	(38)	(26)	(22)	(25)	(23)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	7 377	8 726	13	3	133	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	1	-	-	1	1
Rachat de parts rachetables	-	-	(10 186)	(12 199)	(66)	(92)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(2 809)	(3 472)	(53)	(89)	133	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	7 478	2 638	25	(52)	170	16
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	106 514	100 008	1 059	913	650	613

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 082 736	1 099 673	60 594	75 159	661	599	292	279
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 214	75 735	6 301	4 801	73	41	32	20
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(3)	-	(2)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(14)	(14)	(10)	(11)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(17)	(14)	(12)	(11)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	51 777	33 145	350	650	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	7	5
Rachat de parts rachetables	(100 991)	(87 475)	(5 700)	(11 769)	(4)	(4)	(3)	(3)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(49 214)	(54 330)	(5 350)	(11 119)	(4)	(4)	4	2
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	68 000	21 405	951	(6 318)	52	23	24	11
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 150 736	1 121 078	61 545	68 841	713	622	316	290

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série P		Série PT5		Série PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 706	12 082	1	1	1	1	2 800 022	2 991 364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 270	822	-	-	-	-	282 336	182 307
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(214)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(926)	(1 162)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(2)	(23)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(1 142)	(1 185)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	278	338	-	-	-	-	120 477	83 776
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	66	60
Rachat de parts rachetables	(661)	(1 410)	-	-	-	-	(276 690)	(304 932)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(383)	(1 072)	-	-	-	-	(156 147)	(221 096)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	887	(250)	-	-	-	-	125 047	(39 974)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 593	11 832	1	1	1	1	2 925 069	2 951 390

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	282 336	182 307
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(204 584)	(66 745)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(70 579)	(105 917)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	629	284
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 141 758	602 863
Achat de placements et de dérivés	(1 037 163)	(216 943)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(18 684)	(17 905)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(106)	6
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	154	(217)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(192)	(117)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(21)	(12)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	533	(461)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	94 077	377 143
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 075)	(1 124)
Produit de l'émission de parts rachetables	93 486	71 761
Montant versé au rachat de parts rachetables	(249 124)	(293 885)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(156 713)	(223 248)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	4	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(62 636)	153 895
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95 198	26 943
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	32 566	180 838
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 162	4 400
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 763	5 653
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	5 676 502	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	144 138 712	146 292 541	
	47 814 475	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	471 356 464	464 541 536	
	3 401 052	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	73 893 742	109 494 151	
	4 786 851	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	54 329 380	67 482 635	
	10 087 398	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	99 219 180	100 090 193	
	6 102 690	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	108 874 556	148 790 911	
	11 302 034	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	115 601 090	115 891 053	
	5 285 770	Fonds de revenu CI (série I)	38 339 504	38 393 187	
	3 894 850	Fonds d'actions internationales CI (série I)	78 168 692	88 826 335	
	4 117 241	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	71 226 378	108 222 905	
	5 300 924	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	87 289 458	141 589 273	
	77 461	Fonds de métaux précieux CI (série I)	6 125 881	16 091 973	
USD	6 330 679	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	93 821 866	109 178 554	
USD	1 586 082	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	22 735 948	24 937 766	
	1 859 256	Fonds d'actions américaines CI (série I)	98 792 806	112 146 978	
	883 085	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	33 890 154	50 353 674	
	2 357 645	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	98 057 592	100 484 966	
	933 280	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	37 012 508	51 385 627	
			1 732 873 911	1 994 194 258	68,2
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	1 460 208	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	26 824 269	29 598 416	
	1 034 333	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	19 652 819	19 941 940	
	1 392 340	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	62 060 356	62 488 219	
	8 734 683	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	88 640 074	88 045 605	
	2 267 336	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	51 689 063	73 325 646	
	4 238 782	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	85 938 915	86 089 662	
USD	718 081	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	33 027 766	38 205 278	
	1 659 474	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	45 190 754	67 291 671	
	1 862 290	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	45 549 362	73 243 866	
	1 800 027	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	49 980 992	57 420 861	
	1 400 099	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	34 397 284	58 846 161	
	1 129 292	Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	29 997 872	30 389 248	
USD	413 436	iShares China Large-Cap ETF	20 669 686	23 671 087	
	1 167 489	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	50 968 273	52 268 483	
USD	220 714	iShares TIPS Bond ETF	35 116 760	34 163 189	
USD	1 282 909	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	37 909 548	38 136 666	
USD	48 970	SPDR S&P 500 ETF Trust	44 335 561	45 401 199	
USD	483 466	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	20 110 142	22 190 251	
			782 059 496	900 717 448	30,8
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	21 603	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	1 004 142	985 527	0,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			2 515 937 549	2 895 897 233	99,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(673 786)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			2 515 263 763	2 895 897 233	99,0
Contrat(s) de change à terme				(2 696 061)	(0,1)
Position(s) acheteur sur option(s)				336 349	0,0
Total du portefeuille de placements			2 515 263 763	2 893 537 521	98,9
Autres actifs (passifs) nets				31 531 411	1,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				2 925 068 932	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 014	USD	5 850	1,37	(121)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	253 283	USD	183 842	1,38	(2 378)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 775 681	USD	2 796 407	1,35	(113 151)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 446 163	USD	2 516 844	1,37	(48 332)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	17 880 417	USD	13 013 877	1,37	(170 835)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 412 607	USD	1 044 462	1,35	(39 877)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 441 358	USD	2 508 196	1,37	(41 130)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 952 875	USD	6 521 726	1,37	(93 261)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 294 989	USD	1 677 896	1,37	(34 674)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 934 357	USD	5 033 687	1,38	(54 632)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	19 911 219	USD	14 477 939	1,38	(170 798)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	10 577 207	USD	7 800 300	1,36	(270 303)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 915 378	USD	2 852 423	1,37	(45 049)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	14 761 490	USD	10 736 449	1,37	(130 793)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 417 927	USD	1 774 684	1,36	(50 042)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 055 873	USD	4 411 217	1,37	(78 598)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	8 421 314	USD	6 134 657	1,37	(109 865)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 596 260	USD	3 355 791	1,37	(63 066)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	26 824 725	USD	19 520 816	1,37	(252 152)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 541 930	USD	3 308 413	1,37	(58 924)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 396 952	USD	1 007 800	1,39	(944)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 402 727	USD	3 234 077	1,36	(94 752)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 442 348	USD	2 516 844	1,37	(52 147)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	15 602 839	USD	11 387 143	1,37	(192 006)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 256 810	USD	924 022	1,36	(28 183)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	4 542 417	USD	3 308 413	1,37	(58 437)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	15 608 243	USD	11 387 143	1,37	(186 602)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 249 714	USD	3 118 574	1,36	(87 140)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 335 843	USD	2 431 133	1,37	(39 646)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	16 283 441	USD	11 831 832	1,38	(128 223)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(2 696 061)
Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat		Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
854	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100		16 janvier 2026	540,00	USD	5 071 728	336 349
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)								5 071 728 336 349

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 696)	-	-	(2 696)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2 696)	-	-	(2 696)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	102	(11)	-	91
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	102	(11)	-	91
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(154)	11	-	(143)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(154)	11	-	(143)

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	487 481	148 791	30,5
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	393 841	115 891	29,4
Catégorie de société valeur internationale CI	386 352	108 223	28,0
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	212 717	50 354	23,7
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	307 116	67 483	22,0
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI	144 111	30 389	21,1
Fonds de croissance d'actions internationales	698 825	100 485	14,4
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	88 046	14,0
Fonds d'actions internationales CI	639 308	88 826	13,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	57 421	13,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	86 090	13,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	464 541	12,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	19 942	11,7
Fonds de valeur d'actions américaines	494 888	51 386	10,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	73 244	10,2
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	67 292	9,2
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	58 846	8,7
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	1 733 299	146 293	8,4
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	73 326	8,1
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	141 589	8,1
Fonds de lingots d'or CI	507 258	38 205	7,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	109 179	6,8
Fonds canadien de dividendes CI	1 755 409	109 494	6,2
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 780 081	100 090	5,6
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	62 488	5,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	29 598	4,9
Fonds de métaux précieux CI	384 569	16 092	4,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	24 938	3,5
Fonds d'actions américaines CI	3 525 567	112 147	3,2
Fonds de revenu CI	2 390 710	38 393	1,6
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	38 137	1,3
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	22 190	0,7
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	52 268	0,3
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	23 671	0,2
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	34 163	0,2
SPDR S&P 500 ETF Trust	946 575 707	45 401	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	105 139	30,2
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	113 247	29,4
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	29 283	28,6
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	197 714	49 445	25,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	85 999	24,2
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	58 805	22,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	84 791	19,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	586 574	108 978	18,6
Fonds d'actions internationales CI	755 846	136 427	18,0
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	25 743	16,1
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	29 852	15,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	162 043	14,3
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	122 653	13,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	85 702	13,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	74 802	13,3
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	61 903	12,8
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	325 106	11,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	15 729	9,8
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	78 699	9,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	27 862	9,4
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	59 360	9,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	76 914	8,7
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	86 740	7,2
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	120 300	6,9
Fonds de métaux précieux CI	288 994	19 963	6,9
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	105 337	6,9
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	111 829	6,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	36 227	5,3
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	24 763	4,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	24 637	3,6
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 656 794	74 700	2,8
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	53 266	1,7
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	13 939	1,3
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	41 666	0,4
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	28 688	0,2
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	39 415	0,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	622	278
Paielements indirectst	242	89

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	47 400 905	53 464 976	479 247	516 948	318 470	430 560	5 771 179	7 562 289
Parts rachetables émises	1 840 914	1 309 454	13 850	2 504	48 032	740	51 458	44 446
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	21	2 655	2 455	4 004	3 555	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 677 545)	(5 821 915)	(29 290)	(46 239)	(51 507)	(3 478)	(655 839)	(1 176 833)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	44 564 274	48 952 536	466 462	475 668	318 999	431 377	5 166 798	6 429 902

	Série ET5		Série ET8		Série EF		Série EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	202 698	187 617	240	279	494 426	663 932	180	221
Parts rachetables émises	250	253	-	-	7 275	15 148	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 762	4 117	10	10	-	-	5	4
Parts rachetables rachetées	(11 602)	(50)	-	(70)	(80 457)	(101 346)	-	(60)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	196 108	191 937	250	219	421 244	577 734	185	165

	Série EFT8		Série F		Série FT5		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	245	291	6 376 243	6 440 309	152 402	139 418	94 349	111 726
Parts rachetables émises	-	-	459 045	564 957	1 767	483	25 990	26
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10	10	-	90	-	-	139	115
Parts rachetables rachetées	-	(80)	(630 583)	(794 031)	(9 455)	(13 162)	(209)	(92)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	255	221	6 204 705	6 211 325	144 714	126 739	120 269	111 775

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 626 705	34 022 878	4 933 674	6 282 268	107 999	95 812	64 800	58 944
Parts rachetables émises	1 492 924	1 002 055	27 490	53 277	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	4	4	1 483	1 178
Parts rachetables rachetées	(2 938 478)	(2 659 788)	(451 235)	(961 763)	(625)	(650)	(627)	(665)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31 181 151	32 365 145	4 509 929	5 373 782	107 378	95 166	65 656	59 457

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série AT5	2,000	0,20
Série AT8	2,000	0,20
Série E	1,850	0,15
Série ET5	1,850	0,15
Série ET8	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série EFT5	0,850	0,15
Série EFT8	0,850	0,15
Série F	0,900	0,20
Série FT5	0,900	0,20
Série FT8	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	146 293
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	29 598
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	19 942
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	62 488
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	464 541
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	109 494
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	67 483
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	100 090
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	148 791
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	88 046
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	73 326
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	115 891
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	86 090
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	38 205
Fonds de revenu CI (série I)	38 393
Fonds d'actions internationales CI (série I)	88 826
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	108 223
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	67 292
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	73 244
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	57 421
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	58 846
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	141 589
Fonds de métaux précieux CI (série I)	16 092
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	109 179
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	24 938
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	30 389
Fonds d'actions américaines CI (série I)	112 147
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	50 354
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	100 485
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	51 386

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	36 227
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	15 729
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	76 914
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	86 740
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	325 106
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	122 653
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	111 829
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	85 999
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	120 300
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	105 139
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	59 360
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	85 702
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	29 283
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	29 852
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	24 763
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	25 743
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	84 791
Fonds d'actions internationales CI (série I)	136 427
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	113 247
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	78 699
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	74 802
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	27 862
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	58 805
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	162 043
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	13 939
Fonds de métaux précieux CI (série I)	19 963
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	105 337
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	24 637
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	74 700
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	108 978
Fonds d'actions américaines CI (série I)	53 266
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	49 445
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	61 903

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds et catégories	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	16,0
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	5,1
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	5,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	4,8
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	4,0
Fonds d'actions américaines CI (série I)	3,8
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	3,7
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	3,7
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,7
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	3,4
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	3,4
Fonds d'actions internationales CI (série I)	3,0
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2,9
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2,5
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,5
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,3
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	2,1
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,0
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,0
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	1,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	1,8
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	1,7
SPDR S&P 500 ETF Trust	1,6
Fonds de revenu CI (série I)	1,3
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,3
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	1,3
iShares TIPS Bond ETF	1,2
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1,0
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
iShares China Large-Cap ETF	0,8
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,7
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,6
Produits industriels	0,0
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	11,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	5,7
Fonds d'actions internationales CI (série I)	4,9
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	4,4
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	4,3
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	4,0
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	4,0
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	3,9
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	3,8
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,8
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	3,1
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,1
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	3,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	3,0
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	2,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,7
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	2,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	2,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,1
Fonds d'actions américaines CI (série I)	1,9
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	1,8
iShares China Large-Cap ETF	1,5
iShares TIPS Bond ETF	1,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1,3
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	1,1
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	1,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,0
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,9
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,9
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,6
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	0,5
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025, l'exposition directe du Fonds à l'autre risque de prix par l'entremise de ses placements dans des actions n'était pas importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas directement dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 289 590 000 \$ (269 995 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	337 498	(222 904)	114 594	3,9
Total	337 498	(222 904)	114 594	3,9

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	215 448	(32 064)	183 384	6,5
Total	215 448	(32 064)	183 384	6,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 459 000 \$ (18 338 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	-	-	985	985
Fonds	1 860 079	-	134 116	1 994 195
Fonds négocié(s) en bourse	900 717	-	-	900 717
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 696)	-	(2 696)
Option(s)	336	-	-	336
Total	2 761 132	(2 696)	135 101	2 893 537

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	1 724 072	-	129 974	1 854 046
Fonds négocié(s) en bourse	845 906	-	-	845 906
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(52)	-	(52)
Option(s)	6 155	-	-	6 155
Total	2 576 133	(52)	129 974	2 706 055

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(679)	-	-	(679)
Total	(679)	-	-	(679)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	1 004	-	-	-	-	(19)	985
Fonds	129 974	1 458	-	-	-	-	2 684	134 116
Total	129 974	2 462	-	-	-	-	2 665	135 101

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 2 665 343 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	122 299	29 099	(29 737)	-	-	1 385	6 928	129 974
Total	122 299	29 099	(29 737)	-	-	1 385	6 928	129 974

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 7 487 563 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	109 178 554		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	105 336 860		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 602 956	1 490 238
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	17 809	53 807
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	8	61
Swaps, options sur swaps et options	187	3 440
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 201	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	433	389
Dividendes à recevoir	73	-
Intérêts à recevoir	30	118
Rabais sur frais à recevoir	136	477
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 623 833	1 548 530
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 706	154
Swaps, options sur swaps et options	-	380
Frais de gestion à payer	59	171
Frais d'administration à payer	7	19
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	2	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 390	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 422	1 965
Autres comptes créditeurs	-	-
	4 586	2 689
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 619 247	1 545 841

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	887 388	859 307	19,95	17,90	44 478 013	48 007 509
Série AT5	1 519	1 444	6,43	5,91	236 218	244 316
Série AT6	220	250	7,28	6,72	30 161	37 223
Série AT8	58	54	3,63	3,39	16 019	15 979
Série E	33 316	33 056	11,49	10,29	2 900 390	3 211 602
Série ET5	1	1	6,79	6,24	187	182
Série ET8	1	1	4,91	4,58	247	237
Série EF	1 765	2 288	11,69	10,42	150 979	219 649
Série EFT5	33	30	6,95	6,35	4 798	4 793
Série EFT8	1	1	5,04	4,67	249	240
Série F	58 560	50 959	19,65	17,53	2 980 339	2 906 646
Série FT8	203	188	4,25	3,94	47 695	47 652
Série I	588 468	552 335	17,05	15,11	34 504 835	36 546 404
Série O	35 358	34 538	14,68	13,02	2 407 930	2 651 847
Série OT5	1	1	7,02	6,38	184	180
Série OT8	113	104	5,10	4,71	22 192	22 067
Série P	12 241	11 283	12,45	11,04	983 495	1 021 658
Série PT8	1	1	6,21	5,74	202	195

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 235	3 422
Intérêts aux fins des distributions	1 698	2 276
Distributions de revenu provenant des placements	7 945	7 144
Distributions de gains en capital provenant des placements	412	578
Revenu (perte) sur les dérivés	(1 189)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	137 839	40 667
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	40 563	62 885
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	190 503	116 972
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(114)	(13)
Rabais sur frais	1 289	1 474
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 175	1 461
Total des revenus	191 678	118 433
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9 359	9 875
Frais d'administration (note 5)	1 080	1 135
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	325	142
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	168	44
Taxe de vente harmonisée	1 026	1 072
Autres frais	-	-
Total des charges	11 959	12 269
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	179 719	106 164

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	94 750	54 465	2,04	1,04	46 381 612	52 203 628
Série AT5	164	92	0,67	0,35	243 553	264 219
Série AT6	25	18	0,75	0,41	33 158	43 083
Série AT8	6	4	0,39	0,21	15 992	17 241
Série E	3 669	2 396	1,19	0,62	3 081 893	3 878 128
Série ET5	-	-	0,71	0,35	184	206
Série ET8	-	-	0,52	0,26	242	271
Série EF	255	181	1,26	0,66	202 330	275 599
Série EFT5	4	-	0,77	(0,02)	4 795	1 113
Série EFT8	-	-	0,56	0,29	244	277
Série F	6 522	3 307	2,16	1,13	3 014 784	2 914 290
Série FT8	23	13	0,47	0,27	47 665	48 209
Série I	68 710	42 169	1,93	1,07	35 655 721	39 394 403
Série O	4 191	2 767	1,64	0,90	2 548 864	3 075 751
Série OT5	-	-	0,80	0,42	182	213
Série OT8	13	7	0,59	0,35	22 161	20 686
Série P	1 387	745	1,39	0,77	995 447	963 296
Série PT8	-	-	0,71	0,38	198	229

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série AT6		Série AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	859 307	930 505	1 444	1 695	250	299	54	65
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	94 750	54 465	164	92	25	18	6	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(56)	-	(4)	-	(1)	-	-	-
Profits nets réalisés	(465)	-	(33)	-	(6)	-	(2)	-
Remboursement de capital	(1)	(534)	-	(38)	-	(9)	-	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(522)	(534)	(37)	(38)	(7)	(9)	(2)	(3)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	34 926	26 445	16	2	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	12	11	4	5	-	-
Rachat de parts rachetables	(101 073)	(95 360)	(80)	(158)	(52)	(17)	-	(7)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(66 147)	(68 915)	(52)	(145)	(48)	(12)	-	(7)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 081	(14 984)	75	(91)	(30)	(3)	4	(6)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	887 388	915 521	1 519	1 604	220	296	58	59

	Série E		Série ET5		Série ET8		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	33 056	40 415	1	1	1	1	2 288	3 151
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 669	2 396	-	-	-	-	255	181
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3)	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(26)	-	-	-	-	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	(35)	-	-	-	-	-	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(29)	(35)	-	-	-	-	(1)	(3)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	243	183	-	-	-	-	2	158
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 623)	(3 700)	-	-	-	-	(779)	(460)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 380)	(3 517)	-	-	-	-	(777)	(302)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	260	(1 156)	-	-	-	-	(523)	(124)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	33 316	39 259	1	1	1	1	1 765	3 027

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série EFT5		Série EFT8		Série F		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30	32	1	1	50 959	51 057	188	197
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4	-	-	-	6 522	3 307	23	13
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(5)	-	(1)	-
Profits nets réalisés	(1)	-	-	-	(38)	-	(7)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(38)	-	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	-	-	(43)	(38)	(8)	(8)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	7 078	3 435	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(31)	-	-	(5 956)	(6 432)	-	(4)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(31)	-	-	1 122	(2 997)	-	(4)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	(31)	-	-	7 601	272	15	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	33	1	1	1	58 560	51 329	203	198

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	552 335	588 198	34 538	39 734	1	1	104	101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	68 710	42 169	4 191	2 767	-	-	13	7
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(4)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	6 747	14 383	137	951	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	2	1
Rachat de parts rachetables	(39 324)	(43 941)	(3 508)	(4 958)	-	-	(2)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(32 577)	(29 558)	(3 371)	(4 007)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 133	12 611	820	(1 240)	-	-	9	3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	588 468	600 809	35 358	38 494	1	1	113	104

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série P		Série PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 283	10 011	1	1	1 545 841	1 665 465
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 387	745	-	-	179 719	106 164
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(70)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(583)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	(672)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(654)	(672)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	232	788	-	-	49 381	46 345
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	18	17
Rachat de parts rachetables	(661)	(465)	-	-	(155 058)	(155 534)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(429)	323	-	-	(105 659)	(109 172)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	958	1 068	-	-	73 406	(3 680)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 241	11 079	1	1	1 619 247	1 661 785

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	179 719	106 164
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(137 839)	(40 667)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(40 563)	(62 885)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	325	142
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	649 733	309 956
Achat de placements et de dérivés	(572 350)	(112 425)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(8 357)	(7 722)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(73)	4
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	88	(146)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(112)	(64)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(12)	(6)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	341	(298)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	70 899	192 055
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(634)	(654)
Produit de l'émission de parts rachetables	29 201	39 411
Montant versé au rachat de parts rachetables	(135 465)	(148 060)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(106 898)	(109 303)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(35 999)	82 752
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	53 807	16 883
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	17 809	99 633
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 786	2 130
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 994	3 382
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	3 740 086	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	94 969 072	96 387 995	
	19 171 999	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	190 289 340	186 265 559	
	2 240 735	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	54 349 263	72 138 666	
	3 139 849	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	35 647 612	44 264 026	
	4 005 729	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	37 675 840	39 746 043	
	4 016 333	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	71 881 792	97 923 013	
	4 568 890	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	46 743 644	46 849 401	
	2 123 358	Fonds de revenu CI (série I)	15 398 904	15 423 013	
	2 561 527	Fonds d'actions internationales CI (série I)	51 851 241	58 418 437	
	2 748 660	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	47 118 457	72 249 350	
	3 489 021	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	49 457 781	93 192 797	
	51 855	Fonds de métaux précieux CI (série I)	4 136 397	10 772 557	
USD	3 562 149	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	52 816 310	61 432 639	
USD	904 152	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	12 960 294	14 215 872	
	1 196 067	Fonds d'actions américaines CI (série I)	63 418 742	72 144 613	
	579 191	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	22 628 958	33 025 580	
	1 523 676	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	63 375 706	64 940 452	
	611 877	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	24 139 645	33 689 467	
			938 858 998	1 113 079 480	68,8
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	596 247	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	10 942 329	12 085 927	
	402 797	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	7 707 292	7 765 926	
	541 362	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	24 136 121	24 296 327	
	3 523 614	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	35 420 687	35 518 029	
	1 485 000	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	33 863 804	48 024 900	
	1 712 041	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	34 710 322	34 771 553	
USD	279 750	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	12 881 818	14 884 012	
	1 088 506	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	29 448 270	44 138 918	
	1 222 027	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	29 659 288	48 062 323	
	1 180 629	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	32 900 814	37 662 065	
	921 438	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	22 898 435	38 728 039	
	743 212	Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	19 747 845	19 999 835	
USD	276 702	iShares China Large-Cap ETF	13 873 274	15 842 445	
	758 127	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	33 113 916	33 941 346	
USD	87 240	iShares TIPS Bond ETF	13 982 508	13 503 432	
USD	507 556	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	15 005 345	15 087 971	
USD	33 684	SPDR S&P 500 ETF Trust	30 516 311	31 229 201	
USD	304 172	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	12 621 327	13 960 967	
			413 429 706	489 503 216	30,2
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	8 190	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	380 684	373 627	0,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 352 669 388	1 602 956 323	99,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(301 628)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			1 352 367 760	1 602 956 323	99,0
Contrat(s) de change à terme				(1 698 302)	(0,1)
Position(s) acheteur sur option(s)				187 473	0,0
Total du portefeuille de placements			1 352 367 760	1 601 445 494	98,9
Autres actifs (passifs) nets				17 801 681	1,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 619 247 175	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise		Devise		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			achetée	Position	vendue	Position		
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 867	USD	5 012	1,37	(104)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	143 589	USD	104 222	1,38	(1 348)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 771 229	USD	2 052 474	1,35	(83 049)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 952 658	USD	2 156 421	1,37	(41 410)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	10 136 615	USD	7 377 718	1,37	(96 848)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 036 809	USD	766 602	1,35	(29 269)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 948 541	USD	2 149 012	1,37	(35 240)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 075 489	USD	3 697 242	1,37	(52 871)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 966 337	USD	1 437 614	1,37	(29 709)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 941 328	USD	4 312 842	1,38	(46 808)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	11 287 901	USD	8 207 711	1,38	(96 827)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 274 682	USD	4 627 347	1,36	(160 351)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 354 679	USD	2 443 944	1,37	(38 598)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 368 459	USD	6 086 617	1,37	(74 148)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 774 681	USD	1 302 561	1,36	(36 729)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 280 948	USD	2 389 907	1,37	(42 583)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 562 496	USD	3 323 632	1,37	(59 522)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 938 056	USD	2 875 228	1,37	(54 035)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	15 207 247	USD	11 066 576	1,37	(142 948)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 460 725	USD	1 792 430	1,37	(31 924)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	10 décembre 2025	USD	8 372 900	CAD	11 606 014	0,72	7 844
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 231 461	USD	2 373 710	1,36	(69 545)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 949 389	USD	2 156 421	1,37	(44 679)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 845 430	USD	6 455 503	1,37	(108 850)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	922 459	USD	678 203	1,36	(20 686)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 460 989	USD	1 792 430	1,37	(31 660)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	8 848 493	USD	6 455 503	1,37	(105 787)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 119 155	USD	2 288 934	1,36	(63 958)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 858 136	USD	2 082 984	1,37	(33 969)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 231 271	USD	6 707 603	1,38	(72 691)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 698 302)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot		Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
		par contrat						
476	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100		16 janvier 2026	540,00	USD	2 826 865	187 473
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)								2 826 865 187 473

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	8	(8)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	8	(8)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 706)	8	-	(1 698)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 706)	8	-	(1 698)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	61	(6)	-	55
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	61	(6)	-	55
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(154)	6	-	(148)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(154)	6	-	(148)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	487 481	97 923	20,1
Catégorie de société valeur internationale CI	386 352	72 249	18,7
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	212 717	33 026	15,5
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	307 116	44 264	14,4
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI	144 111	20 000	13,9
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	393 841	46 849	11,9
Fonds de croissance d'actions internationales	698 825	64 940	9,3
Fonds d'actions internationales CI	639 308	58 418	9,1
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	37 662	9,1
Fonds de valeur d'actions américaines	494 888	33 689	6,8
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	48 062	6,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	44 139	6,0
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	38 728	5,7
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	35 518	5,6
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	1 733 299	96 388	5,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	34 772	5,5
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	48 025	5,3
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	93 193	5,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	186 265	5,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	7 766	4,5
Fonds canadien de dividendes CI	1 755 409	72 139	4,1
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	61 433	3,8
Fonds de lingots d'or CI	507 258	14 884	2,9
Fonds de métaux précieux CI	384 569	10 773	2,8
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 780 081	39 746	2,2
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	24 296	2,1
Fonds d'actions américaines CI	3 525 567	72 145	2,0
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	14 216	2,0
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	12 086	2,0
Fonds de revenu CI	2 390 710	15 423	0,6
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	15 088	0,5
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	13 961	0,4
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	33 941	0,2
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	15 843	0,2
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	13 503	0,1
SPDR S&P 500 ETF Trust	946 575 707	31 229	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	67 679	19,4
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	72 753	18,9
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	197 714	32 243	16,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	56 429	15,9
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	38 095	14,5
Catégorie de société canadienne Synergy CI	586 574	71 253	12,1
Fonds d'actions internationales CI	755 846	88 317	11,7
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	10 930	10,7
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	16 788	10,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	105 659	9,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	55 532	8,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	48 325	8,6
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	40 367	8,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	33 225	7,5
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	51 028	6,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	17 950	6,1
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	11 143	5,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	50 715	5,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	8 856	5,5
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	48 205	5,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	127 509	4,6
Fonds de métaux précieux CI	288 994	12 663	4,4
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	71 844	4,3
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	59 271	3,9
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	22 517	3,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	33 718	2,8
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	16 496	2,8
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	46 704	2,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	14 362	2,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	14 044	2,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 656 794	47 864	1,8
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	34 817	1,1
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	9 280	0,9
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	27 125	0,2
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	11 237	0,1
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	15 295	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	321	139
Paielements indirectst	125	45

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série AT6		Série AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	48 007 509	54 191 842	244 316	285 284	37 223	43 720	15 979	18 430
Parts rachetables émises	1 859 384	1 515 819	2 563	304	-	-	27	27
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	1 964	1 739	548	713	13	13
Parts rachetables rachetées	(5 388 880)	(5 463 617)	(12 625)	(26 967)	(7 610)	(2 352)	-	(2 063)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	44 478 013	50 244 044	236 218	260 360	30 161	42 081	16 019	16 407

	Série E		Série ET5		Série ET8		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 211 602	4 092 834	182	226	237	299	219 649	315 135
Parts rachetables émises	22 504	18 152	-	-	-	-	139	15 073
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	5	4	10	10	-	-
Parts rachetables rachetées	(333 716)	(369 257)	-	(60)	-	(90)	(68 809)	(46 816)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 900 390	3 741 729	187	170	247	219	150 979	283 392

	Série EFT5		Série EFT8		Série F		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 793	4 958	240	308	2 906 646	3 034 031	47 652	48 261
Parts rachetables émises	1	-	-	-	397 866	201 054	32	30
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4	5	9	10	-	-	11	11
Parts rachetables rachetées	-	(4 795)	-	(100)	(324 173)	(376 528)	-	(1 110)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 798	168	249	218	2 980 339	2 858 557	47 695	47 192

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36 546 404	40 519 372	2 651 847	3 174 970	180	240	22 067	20 678
Parts rachetables émises	424 126	972 957	9 955	74 987	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	4	5	317	226
Parts rachetables rachetées	(2 465 695)	(2 968 014)	(253 872)	(384 488)	-	(80)	(192)	(292)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	34 504 835	38 524 315	2 407 930	2 865 469	184	165	22 192	20 612

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT5	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série AT8	2,000	0,22
Série E	1,850	0,15
Série ET5	1,850	0,15
Série ET8	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série EFT5	0,850	0,15
Série EFT8	0,850	0,15
Série F	1,000	0,22
Série FT8	1,000	0,22
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	
Série O		0,15
	Payés directement par les investisseurs	
Série OT5		0,15
	Payés directement par les investisseurs	
Série OT8		0,15
	Payés directement par les investisseurs	
Série P		0,22
	Payés directement par les investisseurs	
Série PT8		0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	96 388
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	12 086
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	7 766
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	24 296
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	186 265
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	72 139
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	44 264
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	39 746
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	97 923
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	35 518
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	48 025
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	46 849
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	34 772
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	14 884
Fonds de revenu CI (série I)	15 423
Fonds d'actions internationales CI (série I)	58 418
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	72 249
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	44 139
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	48 062
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	37 662
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	38 728
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	93 193
Fonds de métaux précieux CI (série I)	10 773
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	61 433
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	14 216
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	20 000
Fonds d'actions américaines CI (série I)	72 145
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	33 026
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	64 940
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	33 689

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	14 362
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	8 856
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	50 715
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	33 718
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	127 509
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	48 205
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	71 844
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	56 429
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	46 704
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	67 679
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	22 517
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	55 532
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	10 930
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	11 143
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	16 496
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	16 788
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	33 225
Fonds d'actions internationales CI (série I)	88 317
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	72 753
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	51 028
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	48 325
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	17 950
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	38 095
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	105 659
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	9 280
Fonds de métaux précieux CI (série I)	12 663
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	59 271
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	14 044
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	47 864
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	71 253
Fonds d'actions américaines CI (série I)	34 817
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	32 243
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	40 367

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds et catégories	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	11,4
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	6,0
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	6,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	5,8
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	4,5
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	4,5
Fonds d'actions américaines CI (série I)	4,5
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	4,0
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,8
Fonds d'actions internationales CI (série I)	3,6
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	3,0
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,0
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	2,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,7
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,7
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	2,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,3
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	2,2
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	2,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2,1
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	2,0
SPDR S&P 500 ETF Trust	1,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	1,5
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	1,2
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Fonds de revenu CI (série I)	1,0
iShares China Large-Cap ETF	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	0,9
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	0,9
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,9
iShares TIPS Bond ETF	0,8
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	0,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,5
Produits industriels	0,0
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	8,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	6,8
Fonds d'actions internationales CI (série I)	5,7
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	4,7
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	4,6
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	4,6
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	3,7
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	3,6
Autres actifs (passifs) nets	3,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,3
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	3,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	3,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,1
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	3,0
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	2,6
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,5
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,3
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	2,2
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	2,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2,1
iShares China Large-Cap ETF	1,8
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	1,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,2
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1,1
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,1
iShares TIPS Bond ETF	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	0,9
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,8
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	0,7
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,7
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,7
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,6
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, l'exposition directe du Fonds à l'autre risque de prix par l'entremise de ses placements dans des actions n'était pas importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas directement dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 160 296 000 \$ (149 024 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	181 167	(125 861)	55 306	3,4
Total	181 167	(125 861)	55 306	3,4

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	117 929	(26 456)	91 473	5,9
Total	117 929	(26 456)	91 473	5,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 531 000 \$ (9 147 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	-	-	374	374
Fonds	1 037 431	-	75 648	1 113 079
Fonds négocié(s) en bourse	489 503	-	-	489 503
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 698)	-	(1 698)
Option(s)	187	-	-	187
Total	1 527 121	(1 698)	76 022	1 601 445

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	955 659	-	73 315	1 028 974
Fonds négocié(s) en bourse	461 264	-	-	461 264
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(93)	-	(93)
Option(s)	3 440	-	-	3 440
Total	1 420 363	(93)	73 315	1 493 585

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(380)	-	-	(380)
Total	(380)	-	-	(380)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	381	-	-	-	-	(7)	374
Fonds	73 315	823	-	-	-	-	1 510	75 648
Total	73 315	1 204	-	-	-	-	1 503	76 022

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 1 503 141 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	68 493	16 695	(16 555)	-	-	714	3 968	73 315
Total	68 493	16 695	(16 555)	-	-	714	3 968	73 315

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 4 291 005 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	61 432 639		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	59 270 993		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	792 036	772 175
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8 416	26 563
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	31
Swaps, options sur swaps et options	96	1 763
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 836	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	133	341
Dividendes à recevoir	23	-
Intérêts à recevoir	15	75
Rabais sur frais à recevoir	66	279
Autres comptes débiteurs	-	-
	802 623	801 227
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	542	14
Swaps, options sur swaps et options	-	195
Frais de gestion à payer	35	105
Frais d'administration à payer	4	12
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 328	-
Montant à payer pour le rachat de parts	539	1 626
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 449	1 952
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	800 174	799 275

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	515 042	517 583	17,95	16,65	28 695 170	31 086 149
Série AT6	390	373	6,38	6,10	61 098	61 098
Série E	27 569	28 293	10,77	9,98	2 559 715	2 835 563
Série EF	1 919	2 728	10,72	9,88	178 930	276 085
Série F	38 793	37 195	16,26	15,00	2 385 191	2 479 038
Série I	182 894	180 479	14,62	13,39	12 508 937	13 473 826
Série O	31 710	30 725	12,81	11,75	2 474 944	2 615 150
Série P	1 857	1 899	11,28	10,35	164 612	183 473

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 301	1 551
Intérêts aux fins des distributions	1 424	1 599
Distributions de revenu provenant des placements	6 171	6 215
Distributions de gains en capital provenant des placements	209	248
Revenu (perte) sur les dérivés	(608)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	62 229	16 990
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 293)	26 942
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	69 433	53 545
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(588)	(6)
Rabais sur frais	687	847
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	99	841
Total des revenus	69 532	54 386
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 596	6 050
Frais d'administration (note 5)	650	699
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	180	74
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	103	45
Taxe de vente harmonisée	662	707
Autres frais	-	-
Total des charges	7 192	7 576
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 340	46 810

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	38 487	28 355	1,29	0,84	29 898 373	33 750 044
Série AT6	29	19	0,47	0,32	61 098	59 965
Série E	2 152	1 635	0,79	0,52	2 724 355	3 173 747
Série EF	157	258	0,75	0,57	209 440	448 556
Série F	3 046	2 212	1,26	0,84	2 415 424	2 627 352
Série I	15 662	12 142	1,21	0,84	12 969 990	14 525 589
Série O	2 651	2 048	1,05	0,72	2 522 479	2 831 873
Série P	156	141	0,90	0,63	173 175	223 183

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	517 583	557 665	373	373	28 293	32 441	2 728	4 219
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 487	28 355	29	19	2 152	1 635	157	258
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(90)	(312)	(3)	(11)	(8)	(29)	-	(4)
Profits nets réalisés	(207)	-	(8)	-	(19)	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	(4)	-	-	-	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(297)	(316)	(11)	(11)	(27)	(30)	(1)	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	19 922	26 144	44	-	301	291	2	241
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(60 653)	(62 716)	(45)	(3)	(3 150)	(3 901)	(967)	(845)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(40 731)	(36 572)	(1)	(3)	(2 849)	(3 610)	(965)	(604)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 541)	(8 533)	17	5	(724)	(2 005)	(809)	(350)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	515 042	549 132	390	378	27 569	30 436	1 919	3 869

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	37 195	39 830	180 479	194 098	30 725	33 017	1 899	2 329
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 046	2 212	15 662	12 142	2 651	2 048	156	141
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(10)	(34)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(22)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(32)	(34)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 990	3 646	995	2 085	675	2 465	31	115
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 406)	(6 534)	(14 242)	(15 846)	(2 341)	(4 390)	(229)	(284)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 416)	(2 888)	(13 247)	(13 761)	(1 666)	(1 925)	(198)	(169)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 598	(710)	2 415	(1 619)	985	123	(42)	(28)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 793	39 120	182 894	192 479	31 710	33 140	1 857	2 301

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite) pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	799 275	863 972
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 340	46 810
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(111)	(390)
Profits nets réalisés	(257)	-
Remboursement de capital	-	(5)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(368)	(395)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 960	34 987
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(86 033)	(94 519)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(61 073)	(59 532)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	899	(13 117)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	800 174	850 855

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 340	46 810
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(62 229)	(16 990)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 293	(26 942)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	36	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	180	74
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	358 178	178 009
Achat de placements et de dérivés	(309 382)	(69 971)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6 380)	(6 463)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(23)	2
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	60	(67)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(70)	(40)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(8)	(5)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	213	(186)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	44 208	104 234
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(367)	(394)
Produit de l'émission de parts rachetables	17 326	30 702
Montant versé au rachat de parts rachetables	(79 278)	(91 269)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(62 319)	(60 961)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(36)	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(18 111)	43 273
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 563	7 681
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8 416	50 951
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 484	1 531
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 175	1 508
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	1 262 992	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	32 071 762	32 549 318	
	16 723 221	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	165 236 677	162 474 453	
	758 293	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	16 228 024	24 412 636	
	1 065 390	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	12 116 636	15 019 333	
	3 503 818	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	34 194 124	34 765 930	
	1 344 446	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	23 819 526	32 779 209	
	4 002 596	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	40 942 210	41 042 623	
	1 847 407	Fonds de revenu CI (série I)	13 405 015	13 418 642	
	868 870	Fonds d'actions internationales CI (série I)	17 321 383	19 815 547	
	928 859	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	15 292 768	24 415 348	
	1 184 173	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	30 958 289	31 629 606	
	17 729	Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 394 952	3 683 028	
USD	1 671 974	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	24 785 599	28 834 765	
USD	626 511	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	8 980 336	9 850 552	
	411 899	Fonds d'actions américaines CI (série I)	21 939 814	24 844 983	
	196 988	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	8 383 775	11 232 268	
	514 204	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	21 368 538	21 915 855	
	207 742	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	8 201 483	11 438 112	
			496 640 911	544 122 208	68,1
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	525 270	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	9 583 328	10 647 223	
	318 599	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	6 059 302	6 142 589	
	462 180	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	20 616 362	20 742 638	
	3 072 886	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	31 124 029	30 974 691	
	505 801	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	11 438 985	16 357 604	
	1 484 943	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	30 108 088	30 159 192	
USD	219 849	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	10 104 091	11 696 998	
	372 952	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	10 197 607	15 123 204	
	412 665	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	10 139 358	16 230 114	
	400 822	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	11 130 584	12 786 222	
	312 629	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	7 720 146	13 139 797	
	252 405	Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	6 705 861	6 792 219	
USD	95 156	iShares China Large-Cap ETF	4 742 198	5 448 113	
	259 909	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 353 711	11 636 126	
USD	76 189	iShares TIPS Bond ETF	12 001 727	11 792 905	
USD	445 637	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	13 173 316	13 247 323	
USD	10 417	SPDR S&P 500 ETF Trust	9 425 681	9 657 837	
USD	108 094	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	4 487 781	4 961 327	
			220 112 155	247 536 122	30,9
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	8 279	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	384 821	377 687	0,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			717 137 887	792 036 017	99,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(173 901)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			716 963 986	792 036 017	99,0
Contrat(s) de change à terme				(540 171)	(0,1)
Position(s) acheteur sur option(s)				96 100	0,0
Total du portefeuille de placements			716 963 986	791 591 946	98,9
Autres actifs (passifs) nets				8 581 681	1,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				800 173 627	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 784	USD	1 302	1,37	(27)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	53 431	USD	38 782	1,38	(502)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	175 988	USD	130 343	1,35	(5 274)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	767 165	USD	560 285	1,37	(10 759)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 771 964	USD	2 745 343	1,37	(36 038)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	65 843	USD	48 683	1,35	(1 859)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	766 096	USD	558 360	1,37	(9 156)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 888 654	USD	1 375 791	1,37	(19 674)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	510 897	USD	373 524	1,37	(7 719)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 543 687	USD	1 120 571	1,38	(12 162)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 200 372	USD	3 054 194	1,38	(36 031)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 989 272	USD	1 467 015	1,36	(50 836)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	871 619	USD	634 990	1,37	(10 029)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 114 011	USD	2 264 908	1,37	(27 591)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	112 702	USD	82 720	1,36	(2 333)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 133 322	USD	825 534	1,37	(14 709)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 576 000	USD	1 148 066	1,37	(20 560)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 023 193	USD	747 047	1,37	(14 039)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	10 365 852	USD	7 509 300	1,38	(50 126)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 658 811	USD	4 118 015	1,37	(53 193)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	849 996	USD	619 150	1,37	(11 027)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	10 décembre 2025	USD	1 659 700	CAD	2 300 577	0,72	1 555
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	205 215	USD	150 743	1,36	(4 416)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	766 316	USD	560 285	1,37	(11 609)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 291 498	USD	2 402 175	1,37	(40 505)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	58 581	USD	43 070	1,36	(1 314)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	850 087	USD	619 150	1,37	(10 936)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	3 292 638	USD	2 402 175	1,37	(39 365)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	198 083	USD	145 360	1,36	(4 062)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	742 607	USD	541 205	1,37	(8 826)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 435 074	USD	2 495 985	1,38	(27 049)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(540 171)

Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot		Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
		par contrat						
244	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100		16 janvier 2026	540,00	USD	1 449 065	96 100
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							1 449 065	96 100

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(2)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(2)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(542)	2	-	(540)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(542)	2	-	(540)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	31	(2)	-	29
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	31	(2)	-	29
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	2	-	(12)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	2	-	(12)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	393 841	41 043	10,4
Catégorie de société des marchés émergents CI	487 481	32 779	6,7
Catégorie de société valeur internationale CI	386 352	24 415	6,3
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	212 717	11 232	5,3
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	30 975	4,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	307 116	15 019	4,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	30 159	4,8
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI	144 111	6 792	4,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	162 474	4,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	6 143	3,6
Fonds de croissance d'actions internationales	698 825	21 916	3,1
Fonds d'actions internationales CI	639 308	19 815	3,1
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	12 786	3,1
Fonds de valeur d'actions américaines	494 888	11 438	2,3
Fonds de lingots d'or CI	507 258	11 697	2,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	16 230	2,3
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	15 123	2,1
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 780 081	34 766	2,0
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	13 140	1,9
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	1 733 299	32 549	1,9
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	16 358	1,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	31 630	1,8
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	20 743	1,8
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	28 835	1,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	10 647	1,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	9 851	1,4
Fonds canadien de dividendes CI	1 755 409	24 413	1,4
Fonds de métaux précieux CI	384 569	3 683	1,0
Fonds d'actions américaines CI	3 525 567	24 845	0,7
Fonds de revenu CI	2 390 710	13 419	0,6
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	13 247	0,4
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	4 961	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	11 636	0,1
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	11 793	0,1
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	5 448	0,1
SPDR S&P 500 ETF Trust	946 575 707	9 658	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	11 065	10,8
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	31 623	7,1
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	24 695	7,1
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	26 750	6,9
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	11 231	5,9
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	197 714	11 699	5,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	20 628	5,8
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	13 887	5,3
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	46 253	5,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	586 574	25 710	4,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	120 201	4,3
Fonds d'actions internationales CI	755 846	31 850	4,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	6 091	3,8
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	22 342	3,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	17 645	3,1
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	20 182	3,1
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	14 646	3,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	4 586	2,9
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	37 397	2,7
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	44 532	2,6
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	28 777	2,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	18 413	2,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	6 510	2,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	18 111	2,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	13 874	2,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	27 893	1,8
Fonds de métaux précieux CI	288 994	4 715	1,6
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	26 460	1,6
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	9 793	1,4
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	5 943	1,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 656 794	17 627	0,7
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	12 582	0,4
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	3 283	0,3
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	9 775	0,1
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	10 633	0,1
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	14 773	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	178	72
Paielements indirects†	69	23

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 086 149	34 879 730	61 098	60 125	2 835 563	3 385 879	276 085	444 468
Parts rachetables émises	1 160 981	1 615 686	7 274	-	29 812	30 194	150	25 653
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 551 960)	(3 868 998)	(7 274)	(598)	(305 660)	(402 498)	(97 305)	(85 586)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 695 170	32 626 418	61 098	59 527	2 559 715	3 013 575	178 930	384 535

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 479 038	2 762 665	13 473 826	15 076 659	2 615 150	2 924 022	183 473	234 089
Parts rachetables émises	191 470	247 263	72 609	158 330	54 245	212 629	2 913	11 196
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(285 317)	(446 689)	(1 037 498)	(1 208 015)	(194 451)	(380 710)	(21 774)	(27 969)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 385 191	2 563 239	12 508 937	14 026 974	2 474 944	2 755 941	164 612	217 316

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	32 549
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	10 647
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	6 143
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	20 743
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	162 474
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	24 413
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	15 019
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	34 766
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	32 779
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	30 975
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	16 358
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	41 043
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	30 159
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	11 697
Fonds de revenu CI (série I)	13 419
Fonds d'actions internationales CI (série I)	19 815
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	24 415
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	15 123
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	16 230
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	12 786
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	13 140
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	31 630
Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 683
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	28 835
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	9 851
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	6 792
Fonds d'actions américaines CI (série I)	24 845
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	11 232
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	21 916
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	11 438

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	13 874
Fonds de produits de base généraux CI Auspice parts ordinaires couvertes)	4 586
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	18 111
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	28 777
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	120 201
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	46 253
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	26 460
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	20 628
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	44 532
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	24 695
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	22 342
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	20 182
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	11 065
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	11 231
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	5 943
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	6 091
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	31 623
Fonds d'actions internationales CI (série I)	31 850
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	26 750
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	18 413
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	17 645
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6 510
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	13 887
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	37 397
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	3 283
Fonds de métaux précieux CI (série I)	4 715
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	27 893
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	9 793
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	17 627
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	25 710
Fonds d'actions américaines CI (série I)	12 582
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	11 699
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	14 646

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds et catégories	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	20,2
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	5,1
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	4,3
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	4,1
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,1
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	4,0
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	3,8
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,6
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	3,1
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	3,1
Fonds d'actions américaines CI (série I)	3,1
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	2,7
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	2,6
Fonds d'actions internationales CI (série I)	2,5
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2,0
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,9
Fonds de revenu CI (série I)	1,7
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	1,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,6
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,6
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,5
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	1,5
iShares TIPS Bond ETF	1,5
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	1,4
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	1,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,2
SPDR S&P 500 ETF Trust	1,2
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,8
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	0,8
iShares China Large-Cap ETF	0,7
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
Produits industriels	0,0
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	15,0
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	5,8
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	5,6
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	4,7
Fonds d'actions internationales CI (série I)	4,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4,0
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,6
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,5
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	3,3
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	3,3
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	3,2
Autres actifs (passifs) nets	3,2
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	3,1
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	2,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,6
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,3
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	2,2
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,2
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	1,8
iShares TIPS Bond ETF	1,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,7
Fonds d'actions américaines CI (série I)	1,6
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	1,5
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	1,4
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	1,4
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,2
iShares China Large-Cap ETF	1,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,8
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,8
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,7
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,6
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	0,4
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, l'exposition directe du Fonds à l'autre risque de prix par l'entremise de ses placements dans des actions n'était pas importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas directement dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 79 204 000 \$ (77 218 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	96 585	(51 424)	45 161	5,6
Total	96 585	(51 424)	45 161	5,6

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	74 582	(1 091)	73 491	9,2
Total	74 582	(1 091)	73 491	9,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 516 000 \$ (7 349 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	-	-	378	378
Fonds	505 437	-	38 685	544 122
Fonds négocié(s) en bourse	247 536	-	-	247 536
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(540)	-	(540)
Option(s)	96	-	-	96
Total	753 069	(540)	39 063	791 592

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	491 324	-	37 685	529 009
Fonds négocié(s) en bourse	243 166	-	-	243 166
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	17	-	17
Option(s)	1 763	-	-	1 763
Total	736 253	17	37 685	773 955

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(195)	-	-	(195)
Total	(195)	-	-	(195)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	385	-	-	-	-	(7)	378
Fonds	37 685	427	(135)	-	-	14	694	38 685
Total	37 685	812	(135)	-	-	14	687	39 063

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 687 271 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	44 992	13 309	(23 723)	-	-	1 494	1 613	37 685
Total	44 992	13 309	(23 723)	-	-	1 494	1 613	37 685

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 1 860 183 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	38 685 318		

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	37 685 793		

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	850 005	822 411
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9 465	30 119
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	52
Swaps, options sur swaps et options	58	1 092
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 562	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	282	621
Dividendes à recevoir	18	-
Intérêts à recevoir	17	65
Rabais sur frais à recevoir	70	152
Autres comptes débiteurs	-	-
	861 477	854 512
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	593	14
Swaps, options sur swaps et options	-	122
Frais de gestion à payer	27	83
Frais d'administration à payer	3	9
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 514	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 312	1 188
Autres comptes créditeurs	-	-
	3 449	1 416
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	858 028	853 096

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	413 858	417 033	16,84	15,85	24 570 268	26 314 048
Série AT6	1	8	5,63	5,46	179	1 435
Série E	22 886	23 206	10,01	9,42	2 285 205	2 464 167
Série EF	959	2 333	9,88	9,24	97 054	252 557
Série F	53 401	54 609	15,56	14,56	3 431 277	3 750 444
Série I	344 792	334 369	16,35	15,21	21 082 254	21 985 100
Série O	18 263	17 499	11,55	10,75	1 580 764	1 627 379
Série P	1 027	959	10,57	9,84	97 106	97 379
Série U	274	341	12,61	11,86	21 735	28 786
Série UT6	109	106	5,64	5,47	19 386	19 380
Série Z	2 458	2 633	13,20	12,41	186 273	212 158

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 217	1 591
Intérêts aux fins des distributions	1 750	1 813
Distributions de revenu provenant des placements	7 696	7 869
Distributions de gains en capital provenant des placements	226	246
Revenu (perte) sur les dérivés	(367)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	49 458	15 488
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 216	28 385
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	61 196	55 392
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(68)	(8)
Rabais sur frais	509	691
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	441	683
Total des revenus	61 637	56 075
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 418	4 769
Frais d'administration (note 5)	498	535
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	184	75
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	121	60
Taxe de vente harmonisée	529	570
Autres frais	-	-
Total des charges	5 751	6 010
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 886	50 065

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	24 873	22 108	0,98	0,77	25 360 177	28 873 037
Série AT6	-	1	0,33	0,28	1 339	3 661
Série E	1 412	1 293	0,59	0,46	2 377 079	2 811 380
Série EF	99	326	0,53	0,49	184 679	660 763
Série F	3 609	2 904	0,99	0,79	3 637 392	3 670 798
Série I	24 376	22 012	1,13	0,92	21 490 225	23 957 694
Série O	1 278	1 157	0,80	0,63	1 605 951	1 832 559
Série P	70	95	0,73	0,56	96 911	168 263
Série U	17	19	0,69	0,59	23 911	30 933
Série UT6	6	5	0,34	0,28	19 383	19 387
Série Z	146	145	0,75	0,59	193 458	246 950

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	417 033	453 343	8	20	23 206	26 478	2 333	6 644
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 873	22 108	-	1	1 412	1 293	99	326
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(64)	(102)	-	-	(11)	(22)	(1)	(7)
Profits nets réalisés	(32)	-	-	-	(5)	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(96)	(102)	-	-	(16)	(22)	(2)	(7)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	16 895	15 342	1	-	189	446	39	286
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(44 847)	(51 578)	(8)	-	(1 905)	(3 670)	(1 510)	(2 124)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(27 952)	(36 236)	(7)	-	(1 716)	(3 224)	(1 471)	(1 838)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 175)	(14 230)	(7)	1	(320)	(1 953)	(1 374)	(1 519)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	413 858	439 113	1	21	22 886	24 525	959	5 125

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 609	52 582	334 369	354 219	17 499	19 907	959	1 710
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 609	2 904	24 376	22 012	1 278	1 157	70	95
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(14)	(21)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(7)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(21)	(21)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 292	4 793	9 577	13 988	973	515	43	37
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(8 088)	(6 728)	(23 530)	(27 620)	(1 487)	(2 688)	(45)	(474)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 796)	(1 935)	(13 953)	(13 632)	(514)	(2 173)	(2)	(437)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 208)	948	10 423	8 380	764	(1 016)	68	(342)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	53 401	53 530	344 792	362 599	18 263	18 891	1 027	1 368

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série U		Série UT6		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	341	345	106	107	2 633	3 514	853 096	918 869
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17	19	6	5	146	145	55 886	50 065
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(2)	(3)	-	-	(92)	(155)
Profits nets réalisés	-	-	(1)	-	-	-	(46)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(3)	(3)	-	-	(138)	(155)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	5	-	-	6	27	31 015	35 439
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(84)	(4)	-	-	(327)	(952)	(81 831)	(95 838)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(84)	1	-	-	(321)	(925)	(50 816)	(60 399)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(67)	20	3	2	(175)	(780)	4 932	(10 489)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	274	365	109	109	2 458	2 734	858 028	908 380

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 886	50 065
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(49 458)	(15 488)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 216)	(28 385)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	20	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	184	75
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	358 098	184 034
Achat de placements et de dérivés	(325 785)	(73 800)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(7 922)	(8 115)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(18)	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	48	(68)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(56)	(33)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(6)	(3)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	82	(69)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	29 857	108 216
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(138)	(155)
Produit de l'émission de parts rachetables	26 408	32 152
Montant versé au rachat de parts rachetables	(76 761)	(92 964)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(50 491)	(60 967)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(20)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(20 634)	47 249
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 119	8 498
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	9 465	55 745
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 798	1 745
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 078	1 532
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	1 059 313	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	26 898 807	27 300 186	
	21 791 555	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	215 984 381	211 715 852	
	635 230	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	13 506 568	20 450 734	
	886 966	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	10 088 621	12 504 004	
	4 599 005	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	44 830 980	45 632 709	
	1 133 423	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	20 241 813	27 634 221	
	5 202 849	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	53 210 007	53 350 012	
	2 413 197	Fonds de revenu CI (série I)	17 509 968	17 528 253	
	713 885	Fonds d'actions internationales CI (série I)	14 223 378	16 280 935	
	774 071	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	13 487 421	20 346 677	
	1 010 693	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	26 427 860	26 995 902	
	14 742	Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 168 303	3 062 444	
USD	1 782 769	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	26 318 983	30 745 544	
USD	654 340	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	9 379 776	10 288 110	
	349 293	Fonds d'actions américaines CI (série I)	18 614 736	21 068 720	
	164 694	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	6 973 415	9 390 866	
	441 895	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	18 376 381	18 833 958	
	174 031	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	6 878 658	9 582 008	
			544 120 056	582 711 135	67,9
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	665 016	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	12 129 298	13 479 874	
	347 174	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	6 557 925	6 693 515	
	610 093	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	27 205 797	27 380 974	
	4 023 540	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	41 235 061	40 557 283	
	410 048	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	9 354 072	13 260 952	
	1 945 970	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	39 454 429	39 522 651	
USD	244 282	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	11 238 566	12 996 948	
	312 855	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	8 543 242	12 686 270	
	346 539	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	8 389 528	13 629 379	
	337 196	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	9 372 688	10 756 552	
	261 757	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	6 558 948	11 001 647	
	211 131	Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	5 606 148	5 681 535	
USD	79 204	iShares China Large-Cap ETF	3 931 899	4 534 788	
	217 845	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9 517 753	9 752 921	
USD	99 948	iShares TIPS Bond ETF	15 699 642	15 470 439	
USD	584 359	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	17 276 604	17 371 072	
USD	8 563	SPDR S&P 500 ETF Trust	7 749 174	7 938 952	
USD	89 109	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 700 733	4 089 948	
			243 521 507	266 805 700	31,1
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	10 693	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	497 028	487 814	0,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			788 138 591	850 004 649	99,1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(202 640)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			787 935 951	850 004 649	99,1
Contrat(s) de change à terme				(593 402)	(0,1)
Position(s) acheteur sur option(s)				57 896	0,0
Total du portefeuille de placements			787 935 951	849 469 143	99,0
Autres actifs (passifs) nets				8 558 732	1,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				858 027 875	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles prudente CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 759	USD	1 284	1,37	(27)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	50 030	USD	36 314	1,38	(470)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	756 369	USD	552 401	1,37	(10 608)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 531 856	USD	2 570 586	1,37	(33 744)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	755 315	USD	550 503	1,37	(9 027)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 768 430	USD	1 288 214	1,37	(18 422)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	503 708	USD	368 267	1,37	(7 610)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 521 964	USD	1 104 802	1,38	(11 991)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 932 993	USD	2 859 777	1,38	(33 737)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 815 408	USD	1 338 796	1,36	(46 393)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	859 353	USD	626 054	1,37	(9 887)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 915 785	USD	2 120 733	1,37	(25 835)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 311 899	USD	955 613	1,37	(17 027)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 824 331	USD	1 328 967	1,37	(23 800)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 008 794	USD	736 534	1,37	(13 842)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 298 594	USD	3 855 878	1,37	(49 807)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	983 930	USD	716 710	1,37	(12 765)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 220 912	USD	880 800	1,39	(825)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	755 532	USD	552 401	1,37	(11 445)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 081 974	USD	2 249 262	1,37	(37 926)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	984 035	USD	716 710	1,37	(12 659)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	3 083 042	USD	2 249 262	1,37	(36 859)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	11 159 332	USD	8 142 300	1,37	(134 667)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	732 156	USD	533 589	1,37	(8 702)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 216 411	USD	2 337 100	1,38	(25 327)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(593 402)
Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)	
147	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	873 002	57 896	
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							873 002	57 896

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(593)	-	-	(593)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(593)	-	-	(593)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	52	(1)	-	51
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	52	(1)	-	51
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	1	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	1	-	(13)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	393 841	53 350	13,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	40 557	6,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	39 523	6,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	211 716	5,8
Catégorie de société des marchés émergents CI	487 481	27 634	5,7
Catégorie de société valeur internationale CI	386 352	20 347	5,3
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	212 717	9 391	4,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	307 116	12 504	4,1
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI	144 111	5 682	3,9
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	6 693	3,9
Fonds de croissance d'actions internationales	698 825	18 834	2,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	10 757	2,6
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 780 081	45 633	2,6
Fonds de lingots d'or CI	507 258	12 997	2,6
Fonds d'actions internationales CI	639 308	16 281	2,5
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	27 381	2,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	13 480	2,2
Fonds de valeur d'actions américaines	494 888	9 582	1,9
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	30 745	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	13 629	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	12 686	1,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	11 002	1,6
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	1 733 299	27 300	1,6
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	26 996	1,5
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	13 261	1,5
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	10 288	1,5
Fonds canadien de dividendes CI	1 755 409	20 451	1,2
Fonds de métaux précieux CI	384 569	3 062	0,8
Fonds de revenu CI	2 390 710	17 528	0,7
Fonds d'actions américaines CI	3 525 567	21 069	0,6
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	17 371	0,6
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	4 090	0,1
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	15 470	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	9 753	0,1
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	4 535	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	946 575 707	7 939	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	14 662	14,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	41 019	9,2
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	14 956	7,9
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	59 855	6,6
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	20 562	5,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	164 002	5,9
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	22 595	5,9
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	197 714	9 783	4,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	17 046	4,8
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	11 748	4,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	28 735	4,4
Catégorie de société canadienne Synergy CI	586 574	21 343	3,6
Fonds d'actions internationales CI	755 846	26 762	3,5
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	58 939	3,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	5 094	3,2
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	4 391	2,7
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	17 123	2,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	14 960	2,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	18 071	2,7
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	30 761	2,5
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	12 247	2,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	31 204	2,3
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	29 716	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	15 674	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	5 308	1,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	15 590	1,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	10 210	1,5
Fonds de métaux précieux CI	288 994	4 041	1,4
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	22 015	1,3
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	4 924	0,8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 656 794	14 556	0,5
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	10 497	0,3
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	2 708	0,3
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	13 822	0,1
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	19 244	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	8 248	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	182	73
Paielements indirectst	71	24

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 314 048	30 151 532	1 435	3 661	2 464 167	2 963 230	252 557	757 861
Parts rachetables émises	1 044 253	1 004 648	178	-	19 517	49 433	4 215	32 488
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	1	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 788 033)	(3 384 140)	(1 435)	-	(198 479)	(404 172)	(159 718)	(237 765)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 570 268	27 772 040	179	3 661	2 285 205	2 608 491	97 054	552 584

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 750 444	3 806 935	21 985 100	24 536 083	1 627 379	1 950 461	97 379	182 958
Parts rachetables émises	224 773	341 012	613 034	954 096	90 308	49 207	4 249	3 963
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(543 940)	(484 351)	(1 515 880)	(1 884 694)	(136 923)	(258 552)	(4 522)	(49 167)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 431 277	3 663 596	21 082 254	23 605 485	1 580 764	1 741 116	97 106	137 754

	Série U		Série UT6		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28 786	30 709	19 380	19 395	212 158	298 565
Parts rachetables émises	-	489	-	-	538	2 289
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	6	6	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 051)	(382)	-	(30)	(26 423)	(80 075)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 735	30 816	19 386	19 371	186 273	220 779

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,20
Série AT6	1,900	0,20
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série U	1,750	0,20
Série UT6	1,750	0,20
Série Z	1,800	0,20

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	27 300
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	13 480
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	6 693
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	27 381
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	211 716
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	20 451
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	12 504
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	45 633
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	27 634
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	40 557
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	13 261
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	53 350
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	39 523
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	12 997
Fonds de revenu CI (série I)	17 528
Fonds d'actions internationales CI (série I)	16 281
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	20 347
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	12 686
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	13 629
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	10 757
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	11 002
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	26 996
Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 062
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	30 745
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	10 288
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	5 682
Fonds d'actions américaines CI (série I)	21 069
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	9 391
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	18 834
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	9 582

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	18 071
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 391
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	15 590
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	30 761
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	164 002
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	59 855
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	22 015
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	17 046
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	58 939
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	20 562
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	28 735
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	17 123
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	14 662
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	14 956
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	4 924
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	5 094
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	41 019
Fonds d'actions internationales CI (série I)	26 762
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	22 595
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	15 674
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	14 960
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	5 308
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	11 748
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	31 204
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	2 708
Fonds de métaux précieux CI (série I)	4 041
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	29 716
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	10 210
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	14 556
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	21 343
Fonds d'actions américaines CI (série I)	10 497
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	9 783
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	12 247

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds et catégories	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	24,7
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	6,2
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	5,3
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	4,7
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4,6
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,6
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	3,2
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	3,2
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	3,1
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,5
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	2,4
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	2,4
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	2,2
Fonds de revenu CI (série I)	2,0
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2,0
Fonds d'actions internationales CI (série I)	1,9
iShares TIPS Bond ETF	1,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,6
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	1,5
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1,5
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,5
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,2
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	1,1
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	1,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,0
SPDR S&P 500 ETF Trust	0,9
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,8
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	0,7
iShares China Large-Cap ETF	0,5
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,5
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,4
Produits industriels	0,1
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	19,3
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	7,1
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	6,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4,8
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3,7
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,6
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3,4
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Fonds d'actions internationales CI (série I)	3,1
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	2,6
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	2,6
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	2,5
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	2,4
iShares TIPS Bond ETF	2,3
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	2,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,0
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	1,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1,8
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,8
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,8
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	1,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	1,7
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,6
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	1,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,2
Fonds d'actions américaines CI (série I)	1,2
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	1,1
iShares China Large-Cap ETF	1,0
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,6
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,5
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	0,3
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, l'exposition directe du Fonds à l'autre risque de prix par l'entremise de ses placements dans des actions n'était pas importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas directement dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 85 000 000 \$ (82 241 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	105 343	(53 609)	51 734	6,0
Total	105 343	(53 609)	51 734	6,0

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	69 407	2 385	71 792	8,4
Total	69 407	2 385	71 792	8,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 173 000 \$ (7 179 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	-	-	488	488
Fonds	541 677	-	41 034	582 711
Fonds négocié(s) en bourse	266 806	-	-	266 806
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(593)	-	(593)
Option(s)	58	-	-	58
Total	808 541	(593)	41 522	849 470

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	527 773	-	39 926	567 699
Fonds négocié(s) en bourse	254 712	-	-	254 712
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	38	-	38
Option(s)	1 092	-	-	1 092
Total	783 577	38	39 926	823 541

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(122)	-	-	(122)
Total	(122)	-	-	(122)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	497	-	-	-	-	(9)	488
Fonds	39 926	452	(99)	-	-	10	745	41 034
Total	39 926	949	(99)	-	-	10	736	41 522

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 735 809 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	37 189	9 314	(9 075)	-	-	359	2 139	39 926
Total	37 189	9 314	(9 075)	-	-	359	2 139	39 926

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 2 299 679 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	41 033 654		

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Série Portefeuilles prudente CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	39 926 003		

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 159 097	1 024 174
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14 250	37 074
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	11	47
Swaps, options sur swaps et options	185	3 280
Montant à recevoir pour la vente de placements	421	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	991	981
Dividendes à recevoir	63	-
Intérêts à recevoir	21	51
Rabais sur frais à recevoir	98	223
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 175 137	1 065 830
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 329	141
Swaps, options sur swaps et options	-	363
Frais de gestion à payer	40	111
Frais d'administration à payer	4	13
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 615	-
Montant à payer pour le rachat de parts	873	808
Autres comptes créditeurs	-	-
	3 861	1 436
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 171 276	1 064 394

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	606 604	562 205	22,04	19,46	27 519 165	28 889 742
Série AT5	45	41	8,39	7,59	5 379	5 379
Série AT6	63	55	8,44	7,68	7 447	7 232
Série AT8	556	519	4,10	3,77	135 254	137 531
Série E	14 642	13 911	12,71	11,21	1 151 861	1 240 604
Série ET5	1	1	7,52	6,80	169	164
Série ET8	1	1	5,45	5,00	235	226
Série EF	2 312	2 164	12,86	11,28	179 859	191 777
Série EFT5	53	1	7,63	6,86	6 907	165
Série EFT8	1	1	5,53	5,04	228	219
Série F	49 277	44 722	22,01	19,32	2 238 905	2 314 259
Série FT8	398	367	6,57	6,00	60 487	61 200
Série I	469 695	413 381	27,29	23,80	17 208 868	17 367 274
Série O	18 984	19 143	16,41	14,32	1 156 737	1 336 413
Série OT5	1	1	7,71	6,90	170	166
Série OT8	1	1	5,58	5,07	232	223
Série P	8 641	7 879	13,50	11,79	640 079	668 411
Série PT8	1	1	6,77	6,15	190	183

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 524	2 369
Intérêts aux fins des distributions	818	1 229
Distributions de revenu provenant des placements	4 107	3 159
Distributions de gains en capital provenant des placements	290	405
Revenu (perte) sur les dérivés	(1 170)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	104 245	23 391
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	41 055	49 122
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	151 869	79 675
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(64)	(12)
Rabais sur frais	738	776
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	674	764
Total des revenus	152 543	80 439
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 220	6 233
Frais d'administration (note 5)	722	723
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	235	111
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	105	14
Taxe de vente harmonisée	675	670
Autres frais	-	-
Total des charges	7 958	7 752
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	144 585	72 687

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	72 588	36 084	2,57	1,18	28 206 783	30 600 576
Série AT5	5	9	0,99	0,47	5 379	20 079
Série AT6	8	4	1,00	0,49	7 329	7 229
Série AT8	67	41	0,49	0,24	136 060	168 418
Série E	1 777	1 068	1,50	0,69	1 182 381	1 547 343
Série ET5	-	-	0,89	0,38	166	197
Série ET8	-	-	0,65	0,29	230	262
Série EF	294	140	1,58	0,77	186 164	182 145
Série EFT5	2	-	1,16	0,42	1 529	202
Série EFT8	-	-	0,70	0,31	223	266
Série F	6 061	3 028	2,68	1,29	2 261 942	2 339 622
Série FT8	50	26	0,82	0,42	60 835	62 322
Série I	60 032	30 160	3,48	1,76	17 248 259	17 123 317
Série O	2 587	1 596	2,07	1,03	1 249 503	1 549 535
Série OT5	-	-	0,99	0,46	168	208
Série OT8	-	-	0,73	0,35	227	274
Série P	1 114	531	1,71	0,85	651 354	626 165
Série PT8	-	-	0,87	0,42	186	226

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série AT6		Série AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	562 205	583 511	41	153	55	55	519	651
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 588	36 084	5	9	8	4	67	41
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(11)	-	-	-	-	-	(1)	-
Profits nets réalisés	(178)	-	(1)	-	(2)	-	(20)	-
Remboursement de capital	-	(180)	-	(3)	-	(2)	-	(25)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(189)	(180)	(1)	(3)	(2)	(2)	(21)	(25)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	28 809	21 310	-	-	-	-	-	1
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	2	1	-	1
Rachat de parts rachetables	(56 809)	(54 220)	-	(12)	-	-	(9)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(28 000)	(32 910)	-	(12)	2	1	(9)	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 399	2 994	4	(6)	8	3	37	17
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	606 604	586 505	45	147	63	58	556	668

	Série E		Série ET5		Série ET8		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 911	17 258	1	1	1	1	2 164	1 958
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 777	1 068	-	-	-	-	294	140
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(10)	-	-	-	-	-	(3)	-
Remboursement de capital	-	(11)	-	-	-	-	-	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11)	(11)	-	-	-	-	(3)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	59	184	-	-	-	-	4	4
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 094)	(1 934)	-	-	-	-	(147)	(24)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 035)	(1 750)	-	-	-	-	(143)	(20)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	731	(693)	-	-	-	-	148	118
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 642	16 565	1	1	1	1	2 312	2 076

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série EFT5		Série EFT8		Série F		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	1	1	44 722	43 324	367	469
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	-	-	-	6 061	3 028	50	26
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(21)	-	(14)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(20)	-	(14)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(22)	(20)	(15)	(14)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	50	-	-	-	3 150	4 068	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(1)	-	-	(4 634)	(4 885)	(4)	(117)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	50	(1)	-	-	(1 484)	(817)	(4)	(117)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52	(1)	-	-	4 555	2 191	31	(105)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	53	1	1	1	49 277	45 515	398	364

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	413 381	401 427	19 143	22 652	1	2	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 032	30 160	2 587	1 596	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	13 955	24 353	551	657	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(17 673)	(31 687)	(3 297)	(3 093)	-	(1)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 718)	(7 334)	(2 746)	(2 436)	-	(1)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 314	22 826	(159)	(840)	-	(1)	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	469 695	424 253	18 984	21 812	1	1	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série P		Série PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 879	6 908	1	2	1 064 394	1 078 377
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 114	531	-	-	144 585	72 687
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(15)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(249)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(257)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(264)	(257)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	304	375	-	-	46 882	50 952
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	2	2
Rachat de parts rachetables	(656)	(259)	-	(1)	(84 323)	(96 236)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(352)	116	-	(1)	(37 439)	(45 282)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	762	647	-	(1)	106 882	27 148
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 641	7 555	1	1	1 171 276	1 105 525

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	144 585	72 687
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(104 245)	(23 391)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(41 055)	(49 122)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	235	111
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	443 560	169 883
Achat de placements et de dérivés	(423 871)	(100 168)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 397)	(3 564)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(63)	3
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	30	(21)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(71)	(37)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(9)	(5)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	125	(108)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 822	66 270
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(262)	(255)
Produit de l'émission de parts rachetables	35 302	46 271
Montant versé au rachat de parts rachetables	(72 688)	(92 929)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(37 648)	(46 913)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(22 826)	19 357
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	37 074	11 779
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14 250	31 134
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	848	1 208
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 356	2 358
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	3 127 743	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	79 420 556	80 606 938	
	8 544 135	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	83 652 339	83 010 546	
	1 873 659	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	45 734 568	60 320 960	
	2 618 578	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	29 786 734	36 915 399	
	1 804 495	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	17 065 319	17 904 738	
	3 392 476	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	61 121 944	82 712 627	
	2 057 051	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	21 063 885	21 093 002	
	943 307	Fonds de revenu CI (série I)	6 841 229	6 851 710	
	2 141 684	Fonds d'actions internationales CI (série I)	43 249 777	48 843 454	
	2 261 664	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	39 742 801	59 448 516	
	2 905 993	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	43 095 870	77 619 934	
	43 908	Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 453 142	9 121 562	
USD	2 300 859	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	34 143 313	39 680 484	
USD	587 274	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	8 416 883	9 233 641	
	994 948	Fonds d'actions américaines CI (série I)	52 963 403	60 013 499	
	483 291	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	18 421 533	27 557 341	
	1 291 159	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	53 702 197	55 030 374	
	514 264	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	20 810 728	28 314 938	
			662 686 221	804 279 663	68,7
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	259 646	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	4 845 896	5 263 024	
	282 048	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	5 429 143	5 437 885	
	241 694	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	10 782 192	10 847 227	
	1 583 027	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	15 976 324	15 956 912	
	1 259 975	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	28 746 153	40 747 591	
	765 363	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	15 514 560	15 544 523	
USD	197 787	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	9 148 068	10 523 196	
	907 087	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	24 539 051	36 782 378	
	1 022 224	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	24 270 066	40 204 070	
	994 916	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	27 537 819	31 737 820	
	765 294	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	19 162 534	32 165 307	
	617 278	Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	16 402 293	16 610 951	
USD	230 107	iShares China Large-Cap ETF	11 542 311	13 174 670	
	627 915	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	27 409 991	28 111 755	
USD	39 596	iShares TIPS Bond ETF	6 192 035	6 128 862	
USD	230 074	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	6 791 390	6 839 344	
USD	28 946	SPDR S&P 500 ETF Trust	26 220 938	26 836 494	
USD	255 865	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	10 632 266	11 743 760	
			291 143 030	354 655 769	30,3
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	3 531	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	164 127	161 084	0,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	953 993 378	1 159 096 516	99,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(216 917)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	953 776 461	1 159 096 516	99,0
		Contrat(s) de change à terme		(1 318 109)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		184 716	0,0
		Total du portefeuille de placements	953 776 461	1 157 963 123	98,9
		Autres actifs (passifs) nets		13 312 545	1,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 171 275 668	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles croissance CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 942	USD	4 337	1,37	(90)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	105 990	USD	76 932	1,38	(995)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 233 691	USD	1 654 353	1,35	(66 940)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 554 835	USD	1 865 878	1,37	(35 831)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	7 482 330	USD	5 445 854	1,37	(71 488)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	835 698	USD	617 903	1,35	(23 591)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 551 273	USD	1 859 467	1,37	(30 492)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 746 466	USD	2 729 115	1,37	(39 027)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 701 404	USD	1 243 919	1,37	(25 706)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 140 829	USD	3 731 756	1,38	(40 502)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 332 150	USD	6 058 512	1,38	(71 473)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 490 286	USD	3 311 420	1,36	(114 750)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 902 690	USD	2 114 662	1,37	(33 397)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 177 168	USD	4 492 829	1,37	(54 732)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 430 444	USD	1 049 902	1,36	(29 605)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 643 770	USD	1 925 774	1,37	(34 313)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 676 434	USD	2 678 165	1,37	(47 963)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 407 466	USD	2 487 837	1,37	(46 755)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	11 225 211	USD	8 168 780	1,37	(105 517)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 982 838	USD	1 444 331	1,37	(25 724)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	10 décembre 2025	USD	11 438 700	CAD	15 855 643	0,72	10 716
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 604 651	USD	1 913 278	1,36	(56 055)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 552 006	USD	1 865 878	1,37	(38 659)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 529 244	USD	4 765 122	1,37	(80 348)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	743 528	USD	546 651	1,36	(16 673)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 983 051	USD	1 444 331	1,37	(25 511)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	6 531 505	USD	4 765 122	1,37	(78 087)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 514 129	USD	1 844 947	1,36	(51 552)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 473 049	USD	1 802 336	1,37	(29 392)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 814 052	USD	4 951 209	1,38	(53 657)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 318 109)
Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)	
469	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	2 785 293	184 716	
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							2 785 293	184 716

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11	(11)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	(11)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 329)	11	-	(1 318)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 329)	11	-	(1 318)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	47	(5)	-	42
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	47	(5)	-	42
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(141)	5	-	(136)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(141)	5	-	(136)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	487 481	82 713	17,0
Catégorie de société valeur internationale CI	386 352	59 449	15,4
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	212 717	27 557	13,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	307 116	36 915	12,0
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI	144 111	16 611	11,5
Fonds de croissance d'actions internationales	698 825	55 030	7,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	31 738	7,7
Fonds d'actions internationales CI	639 308	48 843	7,6
Fonds de valeur d'actions américaines	494 888	28 315	5,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	40 204	5,6
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	393 841	21 093	5,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	36 782	5,0
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	32 165	4,7
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	1 733 299	80 607	4,7
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	40 748	4,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	77 620	4,4
Fonds canadien de dividendes CI	1 755 409	60 321	3,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	5 438	3,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	15 957	2,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	15 545	2,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	39 680	2,5
Fonds de métaux précieux CI	384 569	9 122	2,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	83 011	2,3
Fonds de lingots d'or CI	507 258	10 523	2,1
Fonds d'actions américaines CI	3 525 567	60 013	1,7
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	9 234	1,3
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 780 081	17 905	1,0
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	10 847	0,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	5 263	0,9
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	11 744	0,4
Fonds de revenu CI	2 390 710	6 852	0,3
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	6 839	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	28 112	0,2
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	13 175	0,1
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	6 129	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	946 575 707	26 836	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	58 128	15,1
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	52 538	15,1
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	197 714	25 941	13,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	45 126	12,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	29 606	11,2
Catégorie de société canadienne Synergy CI	586 574	55 981	9,5
Fonds d'actions internationales CI	755 846	71 275	9,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	13 506	8,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	84 878	7,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	44 747	7,0
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	37 848	6,7
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	32 475	6,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	39 864	4,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	13 632	4,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	39 786	4,5
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	4 538	4,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	6 711	4,2
Fonds de métaux précieux CI	288 994	9 964	3,4
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	56 998	3,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	13 297	3,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	38 284	2,5
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	4 635	2,5
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	13 259	2,2
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	19 712	2,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	51 582	1,9
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	9 641	1,5
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 656 794	38 243	1,4
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	9 122	1,3
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	19 670	1,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	6 154	0,9
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	28 062	0,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	9 763	0,8
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	7 060	0,7
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	21 108	0,2
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	4 507	-
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	6 533	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	232	109
Paielements indirectst	90	35

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série AT6		Série AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28 889 742	31 555 616	5 379	20 285	7 232	7 149	137 531	168 415
Parts rachetables émises	1 396 729	1 132 901	-	3	-	-	38	213
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	215	187	-	197
Parts rachetables rachetées	(2 767 306)	(2 886 247)	-	(1 602)	-	(10)	(2 315)	(189)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 519 165	29 802 270	5 379	18 686	7 447	7 326	135 254	168 636

	Série E		Série ET5		Série ET8		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 240 604	1 619 737	164	221	226	291	191 777	182 566
Parts rachetables émises	4 952	16 915	-	-	-	-	306	388
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	5	4	9	9	-	-
Parts rachetables rachetées	(93 695)	(176 914)	-	(70)	-	(90)	(12 224)	(2 175)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 151 861	1 459 738	169	155	235	210	179 859	180 779

	Série EFT5		Série EFT8		Série F		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	165	229	219	302	2 314 259	2 358 349	61 200	76 343
Parts rachetables émises	6 738	-	-	-	153 494	218 262	22	24
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4	5	9	9	-	-	7	8
Parts rachetables rachetées	-	(80)	-	(110)	(228 848)	(261 432)	(742)	(18 977)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 907	154	228	201	2 238 905	2 315 179	60 487	57 398

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 367 274	17 730 225	1 336 413	1 662 846	166	238	223	313
Parts rachetables émises	553 892	1 042 781	36 186	47 560	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	4	5	9	10
Parts rachetables rachetées	(712 298)	(1 380 146)	(215 862)	(223 095)	-	(90)	-	(120)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 208 868	17 392 860	1 156 737	1 487 311	170	153	232	203

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT5	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série AT8	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série ET5	1,950	0,15
Série ET8	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série EFT5	0,950	0,15
Série EFT8	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série FT8	1,000	0,22
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
	Payés directement par les	
Série O	investisseurs	0,15
	Payés directement par les	
Série OT5	investisseurs	0,15
	Payés directement par les	
Série OT8	investisseurs	0,15
	Payés directement par les	
Série P	investisseurs	0,22
	Payés directement par les	
Série PT8	investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	80 607
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	5 263
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	5 438
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	10 847
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	83 011
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	60 321
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	36 915
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	17 905
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	82 713
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	15 957
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	40 748
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	21 093
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	15 545
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	10 523
Fonds de revenu CI (série I)	6 852
Fonds d'actions internationales CI (série I)	48 843
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	59 449
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	36 782
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	40 204
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	31 738
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	32 165
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	77 620
Fonds de métaux précieux CI (série I)	9 122
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	39 680
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	9 234
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	16 611
Fonds d'actions américaines CI (série I)	60 013
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	27 557
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	55 030
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	28 315

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	6 154
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	6 711
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	39 786
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	9 763
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	51 582
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	19 712
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	56 998
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	45 126
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	19 670
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	52 538
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	9 641
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	44 747
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	4 538
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	4 635
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	13 259
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	13 506
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	13 297
Fonds d'actions internationales CI (série I)	71 275
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	58 128
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	39 864
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	37 848
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	13 632
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	29 606
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	84 878
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	7 060
Fonds de métaux précieux CI (série I)	9 964
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	38 284
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	9 122
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	38 243
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	55 981
Fonds d'actions américaines CI (série I)	28 062
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	25 941
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	32 475

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds et catégories	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	7,1
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	7,1
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	6,9
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	6,6
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	5,2
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	5,1
Fonds d'actions américaines CI (série I)	5,1
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	4,7
Fonds d'actions internationales CI (série I)	4,2
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	3,5
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	3,2
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,1
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,7
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	2,4
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	2,4
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2,4
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,3
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	1,8
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	1,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	1,4
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1,3
iShares China Large-Cap ETF	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,0
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	0,9
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	0,9
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,8
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,8
Fonds de revenu CI (série I)	0,6
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,5
iShares TIPS Bond ETF	0,5
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	0,4
Produits industriels	0,0
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	8,0
Fonds d'actions internationales CI (série I)	6,7
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	5,5
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	5,4
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	5,3
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,9
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	4,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	4,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	4,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3,7
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,7
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,6
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	3,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,6
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	3,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,8
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,6
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	2,4
iShares China Large-Cap ETF	2,0
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	1,9
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	1,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,3
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1,2
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1,2
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,9
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	0,9
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	0,9
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	0,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,6
iShares TIPS Bond ETF	0,6
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	0,4
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,4
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,4
Option(s)	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, l'exposition directe du Fonds à l'autre risque de prix par l'entremise de ses placements dans des actions n'était pas importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas directement dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 115 910 000 \$ (102 417 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	124 499	(90 650)	33 849	2,9
Total	124 499	(90 650)	33 849	2,9

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	75 043	(23 802)	51 241	4,8
Total	75 043	(23 802)	51 241	4,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 385 000 \$ (5 124 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	-	-	161	161
Fonds	755 366	-	48 914	804 280
Fonds négocié(s) en bourse	354 656	-	-	354 656
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 318)	-	(1 318)
Option(s)	185	-	-	185
Total	1 110 207	(1 318)	49 075	1 157 964

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	666 804	-	47 407	714 211
Fonds négocié(s) en bourse	309 963	-	-	309 963
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(94)	-	(94)
Option(s)	3 280	-	-	3 280
Total	980 047	(94)	47 407	1 027 360

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(363)	-	-	(363)
Total	(363)	-	-	(363)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	164	-	-	-	-	(3)	161
Fonds	47 407	532	-	-	-	-	975	48 914
Total	47 407	696	-	-	-	-	972	49 075

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 972 419 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	41 941	10 491	(7 925)	-	-	155	2 745	47 407
Total	41 941	10 491	(7 925)	-	-	155	2 745	47 407

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 2 951 247 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	39 680 484		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Série Portefeuilles croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	38 284 237		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Série Portefeuilles de revenu CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 559 463	1 524 348
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	17 512	55 585
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	54
Swaps, options sur swaps et options	111	2 014
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 988	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	506	1 531
Dividendes à recevoir	26	-
Intérêts à recevoir	41	125
Rabais sur frais à recevoir	103	815
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 581 750	1 584 472
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	840	17
Swaps, options sur swaps et options	-	226
Frais de gestion à payer	57	174
Frais d'administration à payer	7	19
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	1
Montant à payer pour l'achat de placements	3 888	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 497	2 621
Autres comptes créditeurs	-	-
	6 290	3 058
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 575 460	1 581 414

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	1 000 983	1 013 860	10,87	10,57	92 048 778	95 905 551
Série E	49 822	50 972	8,72	8,48	5 713 259	6 010 987
Série EF	6 005	6 698	8,76	8,52	685 563	786 501
Série F	118 254	114 682	10,90	10,59	10 852 639	10 829 400
Série I	304 508	299 639	10,48	10,18	29 065 899	29 435 280
Série O	88 927	88 728	7,78	7,67	11 430 141	11 563 951
Série P	5 198	5 008	8,95	8,70	580 875	575 411
Série Y	-	-	9,74	9,42	16	16
Série Z	1 763	1 827	9,65	9,36	182 693	195 086

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 302	3 235
Intérêts aux fins des distributions	2 738	2 605
Distributions de revenu provenant des placements	17 681	17 526
Distributions de gains en capital provenant des placements	3 283	4 084
Revenu (perte) sur les dérivés	(702)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	93 699	13 721
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(25 302)	60 035
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	95 699	101 206
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	41	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(436)	(47)
Rabais sur frais	1 559	1 796
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 164	1 749
Total des revenus	96 863	102 955
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9 308	9 807
Frais d'administration (note 5)	1 057	1 109
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	358	116
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	367	274
Taxe de vente harmonisée	1 041	1 078
Autres frais	-	-
Total des charges	12 132	12 385
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	84 731	90 570

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	51 420	55 717	0,55	0,55	93 795 511	101 506 137
Série E	2 532	2 963	0,44	0,43	5 814 776	6 837 325
Série EF	342	364	0,46	0,49	738 245	749 423
Série F	6 469	5 882	0,59	0,59	10 900 619	9 926 951
Série I	18 320	19 286	0,62	0,62	29 331 445	30 974 389
Série O	5 254	5 882	0,46	0,47	11 432 132	12 550 002
Série P	304	378	0,53	0,52	575 127	729 596
Série Y	-	-	0,57	0,57	16	15
Série Z	90	98	0,48	0,49	187 638	201 407

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 013 860	1 069 479	50 972	59 714	6 698	6 069	114 682	101 240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 420	55 717	2 532	2 963	342	364	6 469	5 882
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(8 315)	(8 441)	(414)	(454)	(62)	(60)	(1 100)	(943)
Profits nets réalisés	(1 735)	(602)	(86)	(32)	(13)	(4)	(230)	(67)
Remboursement de capital	(13 481)	(16 418)	(670)	(882)	(100)	(117)	(1 783)	(1 833)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(23 531)	(25 461)	(1 170)	(1 368)	(175)	(181)	(3 113)	(2 843)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	52 108	54 335	1 553	1 736	158	1 103	11 886	14 349
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	22 109	23 914	1 066	1 254	163	159	2 867	2 620
Rachat de parts rachetables	(114 983)	(120 608)	(5 131)	(8 141)	(1 181)	(537)	(14 537)	(12 873)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(40 766)	(42 359)	(2 512)	(5 151)	(860)	725	216	4 096
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 877)	(12 103)	(1 150)	(3 556)	(693)	908	3 572	7 135
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 000 983	1 057 376	49 822	56 158	6 005	6 977	118 254	108 375

	Série I		Série O		Série P		Série Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	299 639	308 379	88 728	98 653	5 008	6 527	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 320	19 286	5 254	5 882	304	378	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 409)	(3 375)	(1 425)	(1 466)	(57)	(68)	-	-
Profits nets réalisés	(711)	(241)	(297)	(104)	(12)	(5)	-	-
Remboursement de capital	(5 527)	(6 564)	(2 311)	(2 851)	(93)	(132)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 647)	(10 180)	(4 033)	(4 421)	(162)	(205)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	10 476	18 725	1 684	3 477	47	284	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 647	10 180	3 936	4 325	162	205	-	-
Rachat de parts rachetables	(23 927)	(31 906)	(6 642)	(12 310)	(161)	(896)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 804)	(3 001)	(1 022)	(4 508)	48	(407)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 869	6 105	199	(3 047)	190	(234)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	304 508	314 484	88 927	95 606	5 198	6 293	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 827	1 865	1 581 414	1 651 926
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90	98	84 731	90 570
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(14)	(14)	(14 796)	(14 821)
Profits nets réalisés	(3)	(1)	(3 087)	(1 056)
Remboursement de capital	(23)	(27)	(23 988)	(28 824)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(40)	(42)	(41 871)	(44 701)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	19	14	77 931	94 023
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	34	36	39 984	42 693
Rachat de parts rachetables	(167)	(91)	(166 729)	(187 362)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(114)	(41)	(48 814)	(50 646)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(64)	15	(5 954)	(4 777)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 763	1 880	1 575 460	1 647 149

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	84 731	90 570
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(93 699)	(13 721)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	25 302	(60 035)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	129	36
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	358	116
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	836 571	365 813
Achat de placements et de dérivés	(780 229)	(177 027)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(20 964)	(21 610)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(26)	2
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	84	(132)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(117)	(62)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(12)	(7)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	712	(682)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	52 840	183 261
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 887)	(2 006)
Produit de l'émission de parts rachetables	63 506	87 714
Montant versé au rachat de parts rachetables	(152 403)	(180 523)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(90 784)	(94 815)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(129)	(36)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(37 944)	88 446
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	55 585	14 600
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	17 512	103 010
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 822	2 473
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 909	2 963
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
USD	1 403 143	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	35 625 351	36 161 235	
	47 291 074	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	466 494 895	459 456 434	
	839 275	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	19 385 398	27 019 775	
	1 180 031	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	13 375 240	16 635 480	
	9 990 511	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	97 513 436	99 128 848	
	1 495 721	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	27 453 827	36 467 483	
	11 241 361	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	114 968 880	115 268 914	
	5 228 402	Fonds de revenu CI (série I)	37 456 475	37 976 495	
	949 921	Fonds d'actions internationales CI (série I)	18 553 248	21 663 999	
	974 161	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	18 053 891	25 606 108	
	1 331 782	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	34 774 470	35 572 304	
	19 468	Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 540 817	4 044 297	
	3 184 461	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	46 989 498	54 919 043	
	1 153 766	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	16 537 413	18 140 519	
	443 428	Fonds d'actions américaines CI (série I)	23 844 794	26 746 789	
	216 615	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	12 496 872	12 351 440	
	609 804	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	25 460 086	25 990 397	
	230 379	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	9 296 441	12 684 506	
			1 019 821 032	1 065 834 066	67,6
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	1 333 800	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	27 066 504	27 036 126	
	690 581	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	13 141 998	13 314 402	
	1 339 218	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	59 760 542	60 104 103	
	8 713 970	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	88 901 719	87 836 817	
	561 553	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	12 346 209	18 160 624	
	4 132 147	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	83 808 110	83 923 905	
	474 689	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	21 811 760	25 255 682	
	411 011	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	11 409 984	16 666 496	
	457 500	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	17 733 806	17 993 475	
	445 550	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	11 347 231	14 213 045	
	331 255	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	14 002 924	13 922 648	
	279 682	Fonds indicel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	7 441 483	7 526 243	
USD	106 217	iShares China Large-Cap ETF	5 286 450	6 081 405	
	287 915	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	12 582 707	12 889 955	
USD	216 073	iShares TIPS Bond ETF	33 668 229	33 444 832	
USD	1 269 808	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	37 547 266	37 747 217	
USD	11 940	SPDR S&P 500 ETF Trust	10 816 530	11 069 845	
USD	120 354	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	5 001 648	5 524 040	
			473 675 100	492 710 860	31,3
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	20 128	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	935 582	918 238	0,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 494 431 714	1 559 463 164	99,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(364 419)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			1 494 067 295	1 559 463 164	99,0
Contrat(s) de change à terme				(839 966)	(0,1)
Position(s) acheteur sur option(s)				110 672	0,0
Total du portefeuille de placements			1 494 067 295	1 558 733 870	98,9
Autres actifs (passifs) nets				16 726 196	1,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 575 460 066	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 019	USD	2 204	1,37	(46)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	93 005	USD	67 507	1,38	(873)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	123 373	USD	91 374	1,35	(3 697)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 298 351	USD	948 227	1,37	(18 209)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 565 669	USD	4 778 681	1,37	(62 731)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	46 158	USD	34 128	1,35	(1 303)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 296 541	USD	944 970	1,37	(15 496)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 287 486	USD	2 394 770	1,37	(34 245)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	864 643	USD	632 152	1,37	(13 064)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 612 537	USD	1 896 455	1,38	(20 583)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	7 311 377	USD	5 316 283	1,38	(62 717)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 684 335	USD	2 717 062	1,36	(94 155)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 475 129	USD	1 074 658	1,37	(16 972)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 420 402	USD	3 942 412	1,37	(48 027)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	79 007	USD	57 989	1,36	(1 635)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 820 675	USD	1 326 216	1,37	(23 630)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 531 836	USD	1 844 361	1,37	(33 030)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 731 653	USD	1 264 303	1,37	(23 760)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 850 009	USD	7 168 022	1,37	(92 591)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 365 514	USD	994 662	1,37	(17 715)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	10 décembre 2025	CAD	15 335 563	USD	11 063 500	1,39	(10 364)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	143 862	USD	105 675	1,36	(3 096)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 296 913	USD	948 227	1,37	(19 646)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 729 345	USD	4 181 346	1,37	(70 504)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	41 067	USD	30 193	1,36	(921)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 365 660	USD	994 662	1,37	(17 569)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	5 731 329	USD	4 181 346	1,37	(68 520)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	138 862	USD	101 901	1,36	(2 847)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 256 788	USD	915 936	1,37	(14 937)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 979 261	USD	4 344 636	1,38	(47 083)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(839 966)
Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)	
281	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	1 668 801	110 672	
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							1 668 801	110 672

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(840)	-	-	(840)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(840)	-	-	(840)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	54	(2)	-	52
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	54	(2)	-	52
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(17)	2	-	(15)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(17)	2	-	(15)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	393 841	115 269	29,3
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	87 837	14,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	83 924	13,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 673 131	459 456	12,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	13 314	7,8
Catégorie de société des marchés émergents CI	487 481	36 468	7,5
Catégorie de société valeur internationale CI	386 352	25 606	6,6
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	212 717	12 351	5,8
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 780 081	99 129	5,6
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	307 116	16 635	5,4
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI	144 111	7 526	5,2
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 152 711	60 104	5,2
Fonds de lingots d'or CI	507 258	25 256	5,0
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	27 036	4,5
Fonds de croissance d'actions internationales	698 825	25 990	3,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	14 213	3,4
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	54 919	3,4
Fonds d'actions internationales CI	639 308	21 664	3,4
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	18 141	2,6
Fonds de valeur d'actions américaines	494 888	12 685	2,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	17 993	2,5
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	16 667	2,3
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	1 733 299	36 161	2,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	13 923	2,1
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	35 572	2,0
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	18 161	2,0
Fonds de revenu CI	2 390 710	37 977	1,6
Fonds canadien de dividendes CI	1 755 409	27 020	1,5
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	37 747	1,2
Fonds de métaux précieux CI	384 569	4 044	1,1
Fonds d'actions américaines CI	3 525 567	26 747	0,8
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	33 445	0,2
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	5 524	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	12 890	0,1
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	6 081	0,1
SPDR S&P 500 ETF Trust	946 575 707	11 070	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu américain en dollars US CI	132 978	48 818	36,7
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	31 439	30,7
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	31 458	16,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	61 579	13,9
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	338 503	42 130	12,4
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	113 097	12,4
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	61 751	9,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	63 465	9,3
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	27 687	7,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	202 703	7,3
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	125 392	7,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	25 530	7,2
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	295 389	19 065	6,5
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	23 662	6,1
Fonds de revenu CI	2 424 234	138 003	5,7
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	8 833	5,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	7 145	4,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	60 273	4,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	34 518	3,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	46 860	3,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	11 090	3,8
Fonds d'actions internationales CI	755 846	28 141	3,7
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	52 987	3,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	19 998	3,1
Fonds de métaux précieux CI	288 994	8 181	2,8
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	13 595	2,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	17 922	2,6
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	41 662	2,5
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	773 025	18 361	2,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	17 291	2,1
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	5 041	0,9
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	13 462	0,4
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	40 944	0,2
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	21 343	0,2
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	22 867 446	29 565	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	11 357	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	355	113
Paielements indirectst	138	36

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95 905 551	104 021 763	6 010 987	7 236 896	786 501	732 283	10 829 400	9 833 870
Parts rachetables émises	4 909 717	5 243 105	182 754	209 050	18 482	131 007	1 122 504	1 382 074
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 088 645	2 309 310	125 611	150 909	19 177	19 049	270 324	252 625
Parts rachetables rachetées	(10 855 135)	(11 656 813)	(606 093)	(983 031)	(138 597)	(64 232)	(1 369 589)	(1 242 916)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	92 048 778	99 917 365	5 713 259	6 613 824	685 563	818 107	10 852 639	10 225 653

	Série I		Série O		Série P		Série Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 435 280	31 171 417	11 563 951	12 864 143	575 411	770 347	16	15
Parts rachetables émises	1 028 862	1 891 180	220 168	453 891	5 337	32 991	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	946 426	1 021 688	516 720	564 468	18 594	24 028	-	1
Parts rachetables rachetées	(2 344 669)	(3 208 589)	(870 698)	(1 604 821)	(18 467)	(105 315)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 065 899	30 875 696	11 430 141	12 277 681	580 875	722 051	16	16

	Série Z	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	195 086	205 342
Parts rachetables émises	1 933	1 481
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 601	3 994
Parts rachetables rachetées	(17 927)	(9 984)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	182 693	200 833

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,17
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	0,900	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série Y	0,700	0,17
Série Z	1,450	0,17

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	11 547	13 863
Garanties (hors trésorerie)	12 692	14 587

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	62	-
Charges	(21)	-
Revenu tiré des prêts de titres	41	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	34,0	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	36 161
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	27 036
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	13 314
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	60 104
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	459 456
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	27 020
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	16 635
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	99 129
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	36 468
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	87 837
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	18 161
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	115 269
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	83 924
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	25 256
Fonds de revenu CI (série I)	37 977
Fonds d'actions internationales CI (série I)	21 664
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	25 606
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	16 667
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	17 993
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	14 213
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	13 923
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	35 572
Fonds de métaux précieux CI (série I)	4 044
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	54 919
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	18 141
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	7 526
Fonds d'actions américaines CI (série I)	26 747
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	12 351
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	25 990
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	12 685

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série I)	63 465
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	7 145
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	34 518
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	46 860
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	202 703
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	113 097
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	41 662
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	25 530
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	125 392
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	42 130
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	27 687
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	61 751
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	19 998
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	31 439
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	31 458
Catégorie de société mondiale de dividendes CI (actions I)	19 065
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	18 361
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	5 041
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	8 833
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	61 579
Fonds de revenu CI (série I)	138 003
Fonds d'actions internationales CI (série I)	28 141
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	23 662
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	17 291
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	11 090
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	60 273
Fonds de métaux précieux CI (série I)	8 181
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	52 987
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	17 922
Fonds d'actions américaines CI (série I)	13 462
Fonds de revenu américain en dollars US CI (série I)	48 818
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	13 595

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds et catégories	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	29,1
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	7,3
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	6,3
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	5,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	5,3
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,8
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,5
Fonds de revenu CI (série I)	2,4
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2,4
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	2,3
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	2,3
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	2,3
iShares TIPS Bond ETF	2,1
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	1,7
Fonds d'actions américaines CI (série I)	1,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1,7
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	1,6
Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	1,6
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,6
Fonds d'actions internationales CI (série I)	1,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,2
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	1,1
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,1
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,9
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	0,9
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	0,8
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	0,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	0,8
SPDR S&P 500 ETF Trust	0,7
Fonds indiciel valeur améliorée américain CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
iShares China Large-Cap ETF	0,4
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,4
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,3
Produits industriels	0,1
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	12,7
Fonds de revenu CI (série I)	8,6
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	7,9
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	7,2
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série I)	4,0
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	3,8
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3,8
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,4
Fonds de revenu américain en dollars US CI (série I)	3,1
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,0
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	2,7
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	2,6
iShares TIPS Bond ETF	2,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,2
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	2,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,0
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	1,9
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	1,8
Fonds d'actions internationales CI (série I)	1,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	1,6
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	1,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	1,3
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,3
Catégorie de société mondiale de dividendes CI (actions I)	1,2
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	1,2
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,1
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,1
Fonds d'actions américaines CI (série I)	0,9
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	0,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,7
iShares China Large-Cap ETF	0,7
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,5
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,3
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, l'exposition directe du Fonds à l'autre risque de prix par l'entremise de ses placements dans des actions n'était pas importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas directement dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 155 946 000 \$ (152 435 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
Devise	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	193 183	(89 209)	103 974	6,6
Total	193 183	(89 209)	103 974	6,6

au 31 mars 2025~

	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
Devise	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	207 473	1 241	208 714	13,2
Total	207 473	1 241	208 714	13,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 397 000 \$ (20 871 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	-	-	918	918
Fonds	992 774	-	73 060	1 065 834
Fonds négocié(s) en bourse	492 711	-	-	492 711
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(840)	-	(840)
Option(s)	111	-	-	111
Total	1 485 596	(840)	73 978	1 558 734

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	1 076 125	-	70 908	1 147 033
Fonds négocié(s) en bourse	377 315	-	-	377 315
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	37	-	37
Option(s)	2 014	-	-	2 014
Total	1 455 454	37	70 908	1 526 399

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(226)	-	-	(226)
Total	(226)	-	-	(226)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	935	-	-	-	-	(17)	918
Fonds	70 908	802	-	-	-	-	1 350	73 060
Total	70 908	1 737	-	-	-	-	1 333	73 978

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 1 332 352 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	62 659	15 390	(11 341)	-	-	211	3 989	70 908
Total	62 659	15 390	(11 341)	-	-	211	3 989	70 908

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 4 249 698 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	73 059 562		

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Série Portefeuilles de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	70 908 317		

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	646 005	508 509
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	16 600	20 836
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	24	442
Swaps, options sur swaps et options	247	2 057
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	4
Montant à recevoir pour la souscription de parts	521	505
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	48	87
Rabais sur frais à recevoir	90	135
Autres comptes débiteurs	-	-
	663 535	532 575
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 414	1 101
Swaps, options sur swaps et options	-	92
Frais de gestion à payer	17	42
Frais d'administration à payer	2	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6 583	5 308
Montant à payer pour le rachat de parts	459	299
Autres comptes créditeurs	-	-
	8 475	6 847
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	655 060	525 728

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	252 583	206 336	24,35	19,50	10 370 947	10 583 313
Série AT5	1	1	7,68	6,31	163	159
Série AT8	16	13	4,64	3,86	3 347	3 336
Série E	8 450	6 985	14,07	11,25	600 645	620 739
Série ET5	1	1	8,37	6,87	161	157
Série ET8	1	1	6,07	5,06	217	208
Série EF	1 153	875	14,20	11,30	81 207	77 472
Série EFT5	1	1	8,49	6,92	161	157
Série EFT8	1	1	6,16	5,10	220	211
Série F	31 842	23 847	31,12	24,78	1 023 277	962 543
Série FT8	68	64	7,04	5,83	9 594	10 973
Série I	344 214	274 214	23,02	18,20	14 953 388	15 064 842
Série O	9 517	7 771	18,74	14,83	507 966	524 021
Série OT5	1	1	8,56	6,94	162	158
Série OT8	1	1	6,22	5,12	224	216
Série P	7 208	5 615	14,55	11,52	495 497	487 446
Série PT8	2	1	7,33	6,04	190	183

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 063	863
Intérêts aux fins des distributions	379	321
Distributions de revenu provenant des placements	243	361
Distributions de gains en capital provenant des placements	73	199
Revenu (perte) sur les dérivés	(999)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	21 606	38 291
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	115 330	(1 563)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	138 695	38 472
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(585)	(1)
Rabais sur frais	549	286
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(36)	285
Total des revenus	138 659	38 757
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 520	2 262
Frais d'administration (note 5)	300	267
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	610	361
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	69	9
Taxe de vente harmonisée	264	236
Autres frais	-	-
Total des charges	3 764	3 136
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 895	35 621

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	50 827	13 014	4,86	1,31	10 456 220	9 913 614
Série AT5	-	1	1,55	0,45	161	2 375
Série AT8	4	1	0,94	0,41	3 341	1 541
Série E	1 734	400	2,83	0,77	612 862	520 500
Série ET5	-	-	1,69	0,43	158	184
Série ET8	-	-	1,24	0,32	212	243
Série EF	238	68	2,93	0,85	80 938	79 398
Série EFT5	-	-	1,76	0,47	158	189
Série EFT8	-	-	1,29	0,35	215	250
Série F	6 313	1 294	6,38	1,84	989 337	701 616
Série FT8	17	4	1,46	0,46	11 182	9 644
Série I	72 253	19 682	4,81	1,50	15 015 316	13 129 556
Série O	2 012	755	3,90	1,20	516 031	630 107
Série OT5	-	-	1,81	0,51	160	195
Série OT8	-	-	1,32	0,39	220	258
Série P	1 496	402	3,03	0,95	493 371	422 934
Série PT8	1	-	1,56	0,45	186	219

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	206 336	209 339	1	16	13	6	6 985	5 801
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 827	13 014	-	1	4	1	1 734	400
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(83)	(65)	-	-	(1)	-	(8)	(4)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(83)	(65)	-	-	(1)	-	(8)	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	17 007	10 006	-	-	-	9	64	917
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	4	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(21 504)	(20 853)	-	-	-	-	(325)	(69)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 497)	(10 843)	-	-	-	9	(261)	848
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 247	2 106	-	1	3	10	1 465	1 244
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	252 583	211 445	1	17	16	16	8 450	7 045

	Série ET5		Série ET8		Série EF		Série EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	1	1	875	945	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	238	68	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	45	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(1)	-	-	(4)	(5)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(1)	-	-	41	(5)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	-	-	278	62	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	1 153	1 007	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série EFT8		Série F		Série FT8		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	23 847	18 993	64	64	274 214	254 336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	6 313	1 294	17	4	72 253	19 682
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(14)	(9)	(3)	(2)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(14)	(9)	(3)	(2)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	4 396	3 186	4	-	12 542	21 760
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	1	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(1)	(2 700)	(3 260)	(15)	(1)	(14 795)	(15 956)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(1)	1 696	(74)	(10)	(1)	(2 253)	5 804
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	7 995	1 211	4	1	70 000	25 486
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	31 842	20 204	68	65	344 214	279 822

	Série O		Série OT5		Série OT8		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 771	10 014	1	2	1	2	5 615	5 152
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 012	755	-	-	-	-	1 496	402
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	36	29	-	-	-	-	263	530
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(302)	(471)	-	(1)	-	(1)	(166)	(447)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(266)	(442)	-	(1)	-	(1)	97	83
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 746	313	-	(1)	-	(1)	1 593	485
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 517	10 327	1	1	1	1	7 208	5 637

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	525 728	504 679
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	134 895	35 621
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(110)	(81)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(110)	(81)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	34 357	36 437
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	4
Rachat de parts rachetables	-	(1)	(39 811)	(41 068)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(1)	(5 453)	(4 627)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(1)	129 332	30 913
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2	1	655 060	535 592

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 895	35 621
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(21 606)	(38 291)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(115 330)	1 563
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	75	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	610	361
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	314 727	298 719
Achat de placements et de dérivés	(311 853)	(291 712)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(316)	(560)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	(64)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	39	25
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(25)	(14)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	45	(26)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 258	5 622
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(109)	(77)
Produit de l'émission de parts rachetables	30 535	32 557
Montant versé au rachat de parts rachetables	(35 845)	(38 371)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 419)	(5 891)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(75)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 161)	(269)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 836	4 753
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	16 600	4 482
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	418	346
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 994	790
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS					
	1 233 278	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	14 014 757	17 386 138	
	1 057 545	Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	139 025 338	216 730 486	
	241 649	Catégorie de société énergie mondiale CI (actions I)	4 000 000	5 475 464	
	826 337	Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	36 499 820	32 923 478	
	2 540 785	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	34 685 270	67 865 126	
	40 924	Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 045 100	8 501 740	
USD	1 039 200	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	15 435 104	17 921 981	
USD	278 037	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 985 684	4 371 536	
	487	Fonds d'actions américaines CI (série I)	22 271	29 395	
			250 713 344	371 205 344	56,7
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	1 145 267	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en \$ CA)	36 288 181	37 221 178	
	699 878	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	8 445 181	9 861 281	
	2 222 621	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	60 560 095	71 879 563	
	596 370	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	17 077 467	17 706 225	
	419 510	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	5 781 533	7 794 496	
	1 264 916	FNB Indiciel S&P China 500 ICBCUBS CI (parts non couvertes)	27 783 873	37 492 110	
	387 679	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	13 057 289	15 720 383	
	438 534	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	14 653 147	18 431 584	
USD	116 795	iShares China Large-Cap ETF	6 513 261	6 687 044	
USD	203 541	iShares Core MSCI Europe ETF	17 925 629	19 296 217	
USD	97 138	iShares Russell 2000 ETF	30 640 150	32 709 836	
			238 725 806	274 799 917	42,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			489 439 150	646 005 261	98,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(465 112)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			488 974 038	646 005 261	98,7
Contrat(s) de change à terme				(1 389 622)	(0,2)
Position(s) acheteur sur option(s)				247 444	0,0
Total du portefeuille de placements			488 974 038	644 863 083	98,5
Autres actifs (passifs) nets				10 197 244	1,5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				655 060 327	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	10 091	USD	7 366	1,37	(152)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	114 853	USD	83 364	1,38	(1 078)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	18 661 512	USD	13 600 000	1,37	(251 366)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 339 243	USD	3 169 089	1,37	(60 857)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 107 981	USD	5 901 220	1,37	(77 466)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 333 193	USD	3 158 200	1,37	(51 789)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 059 735	USD	2 957 315	1,37	(42 290)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 889 740	USD	2 112 726	1,37	(43 660)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 731 410	USD	6 338 177	1,38	(68 790)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 028 861	USD	6 565 107	1,38	(77 449)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	JPY	1 556 824 610	USD	10 587 940	147,04	23 720
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 257 843	USD	2 402 539	1,36	(83 255)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 930 056	USD	3 591 634	1,37	(56 724)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	6 693 685	USD	4 868 507	1,37	(59 309)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	5 787 390	USD	4 225 452	1,37	(79 410)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	12 163 831	USD	8 851 830	1,37	(114 340)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 334 439	USD	3 169 089	1,37	(65 661)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	7 075 200	USD	5 163 568	1,37	(87 066)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	7 077 651	USD	5 163 568	1,37	(84 616)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 200 334	USD	3 061 166	1,37	(49 921)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	7 383 823	USD	5 365 215	1,38	(58 143)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 389 622)

Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)	
400	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	2 483 214	157 540	
200	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 550,00	100	16 janvier 2026	550,00	USD	914 050	89 904	
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							3 397 264	247 444

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	24	(24)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	24	(24)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 414)	24	-	(1 390)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 414)	24	-	(1 390)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	442	(254)	-	188
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	442	(254)	-	188
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 101)	254	-	(847)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 101)	254	-	(847)

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	87 851	37 221	42,4
FNB Indice S&P China 500 ICBCUBS CI	106 355	37 492	35,3
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	143 337	32 923	23,0
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	1 586 137	216 731	13,7
Fonds intelligence artificielle mondiale CI	900 822	71 880	8,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	307 116	17 386	5,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	7 795	3,9
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	67 865	3,9
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	489 843	17 706	3,6
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	332 681	9 861	3,0
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	18 432	2,7
Fonds de métaux précieux CI	384 569	8 502	2,2
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	15 720	2,1
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 608 677	17 922	1,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	705 892	4 372	0,6
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	19 296	0,2
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	6 687	0,1
iShares Russell 2000 ETF	97 131 422	32 710	-
Fonds d'actions américaines CI	3 525 567	29	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	86 905	35 935	41,3
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	165 708	36 130	21,8
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	1 170 878	176 824	15,1
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	246 852	22 685	9,2
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	44 029	6,9
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	49 718	4,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	149 133	6 458	4,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	14 961	4,2
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	31 352	3,9
Fonds de lingots d'or CI	223 401	8 400	3,8
Fonds de métaux précieux CI	288 994	5 106	1,8
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	17 291	1,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	4 319	0,6
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	14 091	0,4
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	25 356	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	5 248	0,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	5 345	-
iShares Russell 2000 ETF	91 130 613	5 261	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	608	360
Paielements indirectst	237	116

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 583 313	10 237 641	159	2 375	3 336	1 362	620 739	491 499
Parts rachetables émises	774 134	479 561	-	-	-	2 368	5 111	74 529
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	244	4	-	11	11	-	-
Parts rachetables rachetées	(986 500)	(1 001 209)	-	-	-	(140)	(25 205)	(5 700)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 370 947	9 716 237	163	2 375	3 347	3 601	600 645	560 328

	Série ET5		Série ET8		Série EF		Série EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	157	212	208	279	77 472	79 632	157	220
Parts rachetables émises	-	-	-	-	4 031	90	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4	4	9	9	-	-	4	4
Parts rachetables rachetées	-	(80)	-	(110)	(296)	(441)	-	(90)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	161	136	217	178	81 207	79 281	161	134

	Série EFT8		Série F		Série FT8		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	211	289	962 543	729 983	10 973	9 666	15 064 842	13 280 276
Parts rachetables émises	-	-	161 810	119 849	702	-	610 060	1 101 326
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	9	9	-	-	81	31	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(120)	(101 076)	(124 205)	(2 162)	(100)	(721 514)	(820 202)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	220	178	1 023 277	725 627	9 594	9 597	14 953 388	13 561 400

	Série O		Série OT5		Série OT8		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	524 021	641 931	158	229	216	301	487 446	425 313
Parts rachetables émises	2 113	1 809	-	-	-	-	20 233	42 606
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	4	4	8	9	-	-
Parts rachetables rachetées	(18 168)	(28 787)	-	(100)	-	(130)	(12 182)	(35 492)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	507 966	614 953	162	133	224	180	495 497	432 427

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT5	2,000	0,22
Série AT8	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série ET5	1,950	0,15
Série ET8	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série EFT5	0,950	0,15
Série EFT8	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série FT8	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (Série FNB en \$ CA)	37 221
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	9 861
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	17 386
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	216 731
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	71 880
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (Actions I)	32 923
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	17 706
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	7 795
FNB Indiciel S&P China 500 ICBCUBS CI (parts non couvertes)	37 492
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	15 720
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	18 432
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	67 865
Fonds de métaux précieux CI (série I)	8 502
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	17 922
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	4 372
Fonds d'actions américaines CI (série I)	29

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (Série FNB en \$ CA)	35 935
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	22 685
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	14 961
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	176 824
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	44 029
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (Actions I)	36 130
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	8 400
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	6 458
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	31 352
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	49 718
Fonds de métaux précieux CI (série I)	5 106
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	17 291
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	4 319
Fonds d'actions américaines CI (série I)	14 091

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	33,2
Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	11,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	10,4
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en \$ CA)	5,7
FNB Indiciel S&P China 500 ICBUBS CI (parts non couvertes)	5,7
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	5,0
iShares Russell 2000 ETF	5,0
iShares Core MSCI Europe ETF	2,9
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,7
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,7
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	2,7
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,4
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	1,5
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Fonds de métaux précieux CI (série I)	1,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1,2
iShares China Large-Cap ETF	1,0
Catégorie de société énergie mondiale CI (actions I)	0,8
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,7
Fonds d'actions américaines CI (série I)	0,0
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	33,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	9,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	8,4
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	6,9
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en \$ CA)	6,8
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	6,0
iShares China Large-Cap ETF	4,8
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	4,3
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,3
Autres actifs (passifs) nets	3,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,8
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,7
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1,2
Fonds de métaux précieux CI (série I)	1,0
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,0
iShares Core MSCI Europe ETF	1,0
iShares Russell 2000 ETF	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,8
Option(s)	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 64 601 000 \$ (50 851 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Yen japonais	-	14 709	14 709	2,2
Dollar américain	90 405	(139 032)	(48 627)	(7,4)
Total	90 405	(124 323)	(33 918)	(5,2)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 392 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	348 911	-	22 294	371 205
Fonds négocié(s) en bourse	274 800	-	-	274 800
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 390)	-	(1 390)
Option(s)	247	-	-	247
Total	623 958	(1 390)	22 294	644 862

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds	296 830	-	21 610	318 440
Fonds négocié(s) en bourse	190 069	-	-	190 069
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(659)	-	(659)
Option(s)	2 057	-	-	2 057
Total	488 956	(659)	21 610	509 907

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(92)	-	-	(92)
Total	(92)	-	-	(92)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	21 610	243	-	-	-	-	441	22 294
Total	21 610	243	-	-	-	-	441	22 294

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 440 560 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	19 114	4 986	(3 826)	-	-	75	1 261	21 610
Total	19 114	4 986	(3 826)	-	-	75	1 261	21 610

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 1 360 210 \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	17 921 981		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur \$	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
		Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Fonds	17 291 355		

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	85 741	77 888
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	978	266
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	131	152
Dividendes à recevoir	219	224
Intérêts à recevoir	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	87 070	78 531
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	8
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	43	244
Autres comptes créditeurs	-	-
	46	253
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 024	78 278

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	41 996	36 423	15,74	14,38	2 667 935	2 532 827
Série F	45 027	41 854	15,88	14,48	2 835 824	2 890 240
Série I	1	1	15,86	14,45	86	85

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 382	1 276
Intérêts aux fins des distributions	6	19
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 054	30
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6 477	5 594
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8 919	6 919
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1	1
Total des revenus	8 920	6 920
Charges		
Frais de gestion (note 5)	461	383
Frais d'administration (note 5)	61	50
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12	15
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	2	-
Taxe de vente harmonisée	62	55
Autres frais	-	-
Total des charges	599	504
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 321	6 416

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	3 810	2 980	1,48	1,20	2 578 942	2 479 956
Série F	4 511	3 436	1,57	1,31	2 864 560	2 626 039
Série I	-	-	1,64	1,06	86	127

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36 423	30 249	41 854	30 913	1	2	78 278	61 164
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 810	2 980	4 511	3 436	-	-	8 321	6 416
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(233)	(167)	(386)	(265)	-	-	(619)	(432)
Profits nets réalisés	-	(5)	-	(8)	-	-	-	(13)
Remboursement de capital	(77)	(127)	(129)	(202)	-	-	(206)	(329)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(310)	(299)	(515)	(475)	-	-	(825)	(774)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 166	5 636	3 103	8 082	-	-	7 269	13 718
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	309	296	488	446	-	-	797	742
Rachat de parts rachetables	(2 402)	(3 070)	(4 414)	(2 729)	-	(1)	(6 816)	(5 800)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 073	2 862	(823)	5 799	-	(1)	1 250	8 660
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 573	5 543	3 173	8 760	-	(1)	8 746	14 302
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	41 996	35 792	45 027	39 673	1	1	87 024	75 466

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 321	6 416
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 054)	(30)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 477)	(5 594)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12	15
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 931	10 564
Achat de placements et de dérivés	(10 265)	(18 864)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	5	(15)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	467	(7 507)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(28)	(32)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 668	13 221
Montant versé au rachat de parts rachetables	(6 395)	(5 307)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	245	7 882
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	712	375
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	266	350
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	978	725
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6	22
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 385	1 261
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
	8 382	Banque de Montréal	1 028 270	1 520 076	
	16 649	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	1 159 855	1 498 244	
	50 655	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	2 304 172	4 011 876	
	15 092	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 111 871	1 678 381	
	13 214	EQB Inc.	947 095	1 228 902	
	10 169	iA Société financière Inc.	926 548	1 609 041	
	11 686	Intact Corporation financière	2 407 568	3 164 218	
	42 144	Société Financière Manuvie	1 278 853	1 827 364	
	37 569	Power Corporation du Canada	1 740 850	2 262 405	
	39 306	Banque Royale du Canada	5 240 827	8 062 446	
	42 851	Banque Toronto-Dominion (La)	3 638 062	4 768 459	
			21 783 971	31 631 412	36,4
		ÉNERGIE			
	98 699	ARC Resources Ltd.	2 457 162	2 504 981	
	52 503	Cenovus Energy Inc.	1 301 304	1 240 646	
	72 330	Enbridge Inc.	3 763 590	5 078 288	
	38 077	Keyera Corp.	1 721 027	1 777 815	
	44 048	Suncor Énergie Inc.	2 001 442	2 565 356	
	24 436	Corporation TC Énergie	1 246 120	1 849 072	
	22 954	Tourmaline Oil Corp.	1 418 391	1 377 699	
			13 909 036	16 393 857	18,9
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	6 443	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	843 136	845 579	
	23 456	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 365 943	2 431 215	
	65 437	Element Fleet Management Corp.	1 144 648	2 358 349	
	10 973	Thomson Reuters Corp.	2 158 193	2 371 265	
	18 358	Industries Toromont Limitée	2 123 848	2 836 679	
	7 028	WSP Global Inc.	1 276 708	1 922 158	
			9 912 476	12 765 245	14,7
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	10 524	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	1 764 533	1 743 511	
	44 070	Gildan Activewear Inc.	2 532 555	3 543 229	
	19 798	Restaurant Brands International Inc.	1 758 354	1 767 565	
			6 055 442	7 054 305	8,1
		SERVICES PUBLICS			
	46 985	AltaGas Ltd.	1 315 103	2 014 717	
	57 408	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 753 455	2 632 731	
	27 849	Fortis Inc.	1 558 246	1 965 861	
			5 626 804	6 613 309	7,6
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	37 348	Alimentation Couche-Tard Inc.	2 624 814	2 773 089	
	39 176	Empire Co., Ltd., catégorie A	1 577 984	1 956 841	
			4 202 798	4 729 930	5,4
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	152 815	TELUS Corp.	3 845 920	3 349 705	3,8
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	848	Constellation Software Inc.	3 171 019	3 203 727	
	258	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
			3 171 019	3 203 727	3,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	68 507 466	85 741 490	98,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(34 515)		
		Total du portefeuille de placements	68 472 951	85 741 490	98,6
		Autres actifs (passifs) nets		1 282 452	1,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		87 023 942	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	11	14
Paielements indirectst	4	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 532 827	2 316 990	2 890 240	2 357 637	85	152
Parts rachetables émises	274 855	432 670	204 648	617 098	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	20 423	22 388	32 057	33 546	1	2
Parts rachetables rachetées	(160 170)	(231 599)	(291 121)	(207 869)	-	(70)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 667 935	2 540 449	2 835 824	2 800 412	86	84

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	879
Garanties (hors trésorerie)	-	926

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	2
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	38,3
Énergie	22,6
Produits industriels	10,9
Services publics	7,7
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Biens de consommation de base	6,0
Services de communication	4,0
Technologies de l'information	3,0
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 8 574 000 \$ (7 789 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait pas d'exposition directe au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	85 741	-	-	85 741
Total	85 741	-	-	85 741

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	77 888	-	-	77 888
Total	77 888	-	-	77 888

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	13 398	12 162
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	29	10
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	32	100
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	31
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	13 459	12 303
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de rendement à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	32	130
Autres comptes créditeurs	-	-
	32	132
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 427	12 171

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	7 374	7 007	14,35	12,48	513 916	561 588
Série AP	42	10	11,35	9,83	3 674	1 000
Série F	5 131	4 540	14,40	12,45	356 339	364 682
Série FP	746	573	11,42	9,84	65 290	58 251
Série I	134	41	14,46	12,45	9 263	3 257

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	71	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 826	931
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 897	930
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	1 897	930
Charges		
Frais de gestion (note 5)	74	70
Frais d'administration (note 5)	9	8
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	9	9
Autres frais	-	-
Total des charges	93	88
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 804	842

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	984	474	1,85	0,88	531 037	536 274
Série AP	2	-	1,51	-	1 412	-
Série F	703	365	1,95	0,88	360 941	413 837
Série FP	103	-	1,63	-	63 390	-
Série I	12	3	2,05	1,00	5 797	3 361

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 007	6 200	10	-	4 540	5 279	573	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	984	474	2	-	703	365	103	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	216	879	30	-	378	178	77	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(833)	(361)	-	-	(490)	(711)	(7)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(617)	518	30	-	(112)	(533)	70	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	367	992	32	-	591	(168)	173	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 374	7 192	42	-	5 131	5 111	746	-

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	41	40	12 171	11 519
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12	3	1 804	842
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	81	2	782	1 059
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(1)	(1 330)	(1 073)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	81	1	(548)	(14)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93	4	1 256	828
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	134	44	13 427	12 347

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 804	842
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(71)	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 826)	(931)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 388	1 046
Achat de placements et de dérivés	(659)	(957)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	634	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	511	1 016
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 126)	(1 031)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(615)	(15)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	19	(15)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	11
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	29	(4)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	950 396	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	11 575 992	13 398 202	99,8
		Total du portefeuille de placements	11 575 992	13 398 202	99,8
		Autres actifs (passifs) nets		28 743	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		13 426 945	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	307 116	13 398	4,4

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	12 162	3,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	561 588	511 641	1 000	-	364 682	436 383	58 251	-
Parts rachetables émises	16 285	72 356	2 674	-	28 375	14 716	7 738	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(63 957)	(30 000)	-	-	(36 718)	(58 878)	(699)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	513 916	553 997	3 674	-	356 339	392 221	65 290	-

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 257	3 308
Parts rachetables émises	6 024	172
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(18)	(81)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 263	3 399

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,650	0,15
Série FP	Néant	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	13 398

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	12 162

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	29,5
Produits industriels	16,3
Énergie	12,2
Technologies de l'information	12,1
Matériaux	8,5
Biens de consommation de base	5,3
Biens de consommation discrétionnaire	4,0
Services publics	3,4
Immobilier	3,4
Soins de santé	3,0
Services de communication	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,8
Produits industriels	13,9
Technologies de l'information	12,4
Énergie	11,4
Matériaux	9,3
Biens de consommation de base	5,4
Biens de consommation discrétionnaire	4,9
Services de communication	4,5
Services publics	3,8
Immobilier	3,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 336 000 \$ (1 213 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	10,0
Total	10,0

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	9,3
Total	9,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 134 000 \$ (113 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	13 398	-	-	13 398
Total	13 398	-	-	13 398

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	12 162	-	-	12 162
Total	12 162	-	-	12 162

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	146 480	153 063
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 009	2 209
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1 123
Montant à recevoir pour la souscription de parts	95	429
Dividendes à recevoir	165	219
Intérêts à recevoir	4	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	152 753	157 046
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	16
Frais d'administration à payer	1	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1 327
Montant à payer pour le rachat de parts	84	308
Autres comptes créditeurs	-	-
	90	1 653
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	152 663	155 393

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	63 899	61 794	15,29	14,25	4 180 017	4 336 826
Série F	88 763	93 598	15,54	14,41	5 711 383	6 496 959
Série I	1	1	15,67	14,46	83	83

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 086	1 915
Intérêts aux fins des distributions	18	70
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	11 216	3 538
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(656)	(964)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	12 664	4 559
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(40)	(8)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(39)	(7)
Total des revenus	12 625	4 552
Charges		
Frais de gestion (note 5)	847	881
Frais d'administration (note 5)	114	117
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	92	102
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	224	175
Taxe de vente harmonisée	118	125
Autres frais	-	-
Total des charges	1 396	1 401
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 229	3 151

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	4 320	1 148	1,02	0,24	4 244 863	4 825 393
Série F	6 909	2 003	1,11	0,31	6 227 920	6 431 450
Série I	-	-	1,21	0,26	83	106

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	61 794	66 321	93 598	88 273	1	2	155 393	154 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 320	1 148	6 909	2 003	-	-	11 229	3 151
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 942	5 176	7 956	13 654	-	-	10 898	18 830
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(5 157)	(4 320)	(19 700)	(11 836)	-	(1)	(24 857)	(16 157)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 215)	856	(11 744)	1 818	-	(1)	(13 959)	2 673
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 105	2 004	(4 835)	3 821	-	(1)	(2 730)	5 824
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	63 899	68 325	88 763	92 094	1	1	152 663	160 420

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 229	3 151
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(11 216)	(3 538)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	656	964
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	92	102
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	35 574	23 000
Achat de placements et de dérivés	(18 727)	(27 786)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	54	83
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	(3)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	17 650	(4 035)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	10 529	18 539
Montant versé au rachat de parts rachetables	(24 378)	(17 010)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(13 849)	1 529
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 801	(2 506)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 209	7 263
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	6 009	4 759
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17	60
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 916	1 830
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	7 927	Alphabet Inc., catégorie A	2 114 628	2 681 881	
USD	153 028	Aramark	6 054 631	8 178 011	
USD	39 699	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	5 475 511	5 522 147	
USD	15 296	Cencora Inc.	3 675 827	6 652 965	
USD	258 472	Elanco Animal Health Inc.	5 359 897	7 244 670	
USD	32 985	Fiserv Inc.	7 697 822	5 918 561	
USD	52 926	Uber Technologies Inc.	5 265 304	7 216 187	
			35 643 620	43 414 422	28,5
R.-U.					
GBP	20 584	Ashtead Group PLC	1 995 451	1 912 866	
GBP	1 566 908	ConvaTec Group PLC	5 774 808	6 786 447	
GBP	426 440	Informa PLC	6 285 601	7 323 980	
GBP	43 406	London Stock Exchange Group PLC	6 950 365	6 918 645	
GBP	690 367	RS Group PLC	9 579 795	7 345 920	
GBP	106 761	Weir Group PLC (The)	2 734 357	5 459 199	
			33 320 377	35 747 057	23,4
JAPON					
JPY	237 538	Ebara Corp.	2 714 825	7 562 347	
JPY	262 640	MISUMI Group Inc.	6 570 399	5 700 800	
JPY	277 558	Murata Manufacturing Co., Ltd.	7 107 277	7 354 121	
JPY	156 267	NEC Corp.	3 434 598	6 969 081	
			19 827 099	27 586 349	18,1
ESPAGNE					
EUR	47 097	Amadeus IT Group SA	3 837 049	5 194 326	
USD	524 820	Grifols SA, CAAE	5 803 988	7 274 705	
			9 641 037	12 469 031	8,2
ISRAËL					
USD	37 433	Nice Ltd., CAAE	10 011 551	7 542 387	4,9
MEXIQUE					
USD	47 494	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	5 419 248	6 519 187	4,3
IRLANDE					
EUR	44 124	Kerry Group PLC, catégorie A	5 250 109	5 533 316	3,6
SUISSE					
CHF	19 681	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	7 053 839	5 097 463	3,3
ALLEMAGNE					
EUR	254 256	Evotec SE	2 360 543	2 570 714	1,7
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			128 527 423	146 479 926	96,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(393 928)		
Total du portefeuille de placements			128 133 495	146 479 926	96,0
Autres actifs (passifs) nets				6 182 892	4,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				152 662 818	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	87	98
Paielements indirectst	4	8

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 336 826	4 757 855	6 496 959	6 262 792	83	120
Parts rachetables émises	202 033	376 591	544 864	980 059	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(358 842)	(313 762)	(1 330 440)	(852 376)	-	(40)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 180 017	4 820 684	5 711 383	6 390 475	83	80

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	12 523	2 354
Garanties (hors trésorerie)	13 163	2 474

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	2
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	26,6
R.-U.	21,8
Japon	16,0
Espagne	7,7
Suisse	6,3
Israël	5,3
Irlande	4,6
Mexique	4,4
Singapour	4,3
Allemagne	1,5
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 14 648 000 \$ (15 306 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	64 920	-	64 920	42,5
Livre sterling	35 706	-	35 706	23,4
Yen japonais	27 586	-	27 586	18,1
Euro	13 298	-	13 298	8,7
Franc suisse	5 097	-	5 097	3,3
Total	146 607	-	146 607	96,0

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	60 046	-	60 046	38,6
Livre sterling	33 833	-	33 833	21,8
Yen japonais	25 156	-	25 156	16,2
Euro	17 786	-	17 786	11,4
Franc suisse	9 845	-	9 845	6,3
Dollar de Singapour	6 706	-	6 706	4,3
Total	153 372	-	153 372	98,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 661 000 \$ (15 337 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	146 480	-	-	146 480
Total	146 480	-	-	146 480

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	153 063	-	-	153 063
Total	153 063	-	-	153 063

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	483 956	358 599
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 353	9 619
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	42
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	48	290
Dividendes à recevoir	473	210
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	22	11
	491 859	368 771
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 722	482
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	40	22
Frais d'administration à payer	8	4
Frais de rendement à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	60	398
Comptes créditeurs et charges à payer	186	109
	2 016	1 015
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	489 843	367 756

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	20 400	17 707	13,80	13,15	1 477 977	1 346 384
Série AP	197	163	10,59	10,17	18 641	15 959
Série F	82 052	71 249	13,96	13,27	5 879 429	5 368 085
Série FP	665	257	10,61	10,17	62 674	25 284
Série I	1	1	14,12	13,41	70	69
Série FNB en \$ CA	386 528	278 379	29,71	28,23	13 010 551	9 860 551

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	9 381	7 563
Intérêts aux fins des distributions	210	104
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 915	5 407
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	20 320	25 636
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	32 826	38 710
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	16	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(42)	50
Rabais sur frais	881	671
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	855	725
Total des revenus	33 681	39 435
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 618	1 260
Frais d'administration (note 5)	327	255
Primes de rendement (note 5)	5	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	181	78
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 152	956
Taxe de vente harmonisée	87	67
Autres frais	-	-
Total des charges	3 371	2 617
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 310	36 818

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 119	1 356	0,80	1,28	1 396 691	1 061 340
Série AP	10	-	0,61	-	16 430	-
Série F	5 027	6 452	0,89	1,31	5 622 021	4 932 321
Série FP	36	-	0,73	-	49 449	-
Série I	-	-	0,96	1,39	70	64
Série FNB en \$ CA	24 118	29 010	2,04	2,71	11 820 660	10 710 961

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 707	11 855	163	-	71 249	59 075	257	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 119	1 356	10	-	5 027	6 452	36	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(68)	(85)	(1)	-	(375)	(551)	(3)	-
Profits nets réalisés	(142)	(75)	(1)	-	(771)	(462)	(7)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(6)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(210)	(160)	(2)	-	(1 152)	(1 013)	(10)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 612	2 960	24	-	11 339	18 057	392	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	209	160	2	-	849	752	9	-
Rachat de parts rachetables	(1 037)	(1 725)	-	-	(5 260)	(16 186)	(19)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 784	1 395	26	-	6 928	2 623	382	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 693	2 591	34	-	10 803	8 062	408	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 400	14 446	197	-	82 052	67 137	665	-

	Série I		Série FNB en \$ CA		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	278 379	262 185	367 756	333 116
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	24 118	29 010	30 310	36 818
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(1 948)	(2 796)	(2 395)	(3 432)
Profits nets réalisés	-	-	(4 002)	(2 345)	(4 923)	(2 882)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(6)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(5 950)	(5 141)	(7 324)	(6 314)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	94 918	6 804	109 285	27 821
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	1 069	912
Rachat de parts rachetables	-	-	(4 937)	(14 431)	(11 253)	(32 342)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	89 981	(7 627)	99 101	(3 609)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	108 149	16 242	122 087	26 895
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	386 528	278 427	489 843	360 011

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 310	36 818
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 915)	(5 407)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(20 320)	(25 636)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(24)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	181	78
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	31 030	26 400
Achat de placements et de dérivés	(88 941)	(32 237)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(263)	4
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	17	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	4	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	67	(1)
(Augmentation) diminution des autres actifs	-	8
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(50 829)	5
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6 256)	(5 401)
Produit de l'émission de parts rachetables	63 722	23 595
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 902)	(23 867)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	48 564	(5 673)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	24
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 265)	(5 668)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 619	9 897
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7 353	4 253
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	210	104
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 966	6 610
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	46 127	American Tower Corp.	13 552 351	12 345 972	
USD	283 735	CenterPoint Energy Inc.	12 438 744	15 321 111	
USD	44 049	Cheniere Energy Inc.	8 180 346	14 404 978	
USD	60 389	Crown Castle Inc.	11 694 275	8 109 345	
USD	160 685	CSX Corp.	7 502 463	7 940 935	
USD	129 364	Entergy Corp.	10 464 685	16 777 543	
USD	16 846	Equinix Inc.	17 202 271	18 362 731	
EUR	279 025	Ferrovial SE	11 220 779	22 239 095	
USD	244 271	Hess Midstream LP, catégorie A	9 607 580	11 745 340	
USD	133 927	NextEra Energy Inc.	13 241 566	14 070 295	
USD	369 695	Plains GP Holdings LP, catégorie A	5 943 124	9 384 563	
USD	37 734	SBA Communications Corp.	13 744 772	10 153 661	
USD	94 710	Sempra	8 999 019	11 860 076	
USD	63 425	Targa Resources Corp.	8 209 625	14 788 517	
USD	50 701	Vistra Corp.	10 716 784	13 824 229	
USD	201 845	Williams Cos. Inc. (The)	9 645 592	17 795 502	
			172 363 976	219 123 893	44,7
CANADA					
	345 825	Boralex Inc., catégorie A	10 665 973	9 396 065	
	37 082	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 802 756	4 866 641	
	152 099	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	14 970 733	15 765 061	
	10 134	Keyera Corp.	454 786	473 157	
	186 104	Keyera Corp.	7 421 408	8 449 121	
	345 689	Northland Power Inc.	8 801 394	8 054 554	
	139 976	Pembina Pipeline Corp.	7 244 444	7 876 450	
	804 353	TransAlta Corp.	9 800 144	15 290 751	
			64 161 638	70 171 800	14,3
R.-U.					
GBP	4 830 049	Centrica PLC	13 322 891	15 061 289	
GBP	928 877	National Grid PLC	15 788 610	18 559 306	
			29 111 501	33 620 595	6,9
FRANCE					
EUR	481 287	Getlink SE	11 267 679	12 314 821	
EUR	115 525	Veolia Environnement SA	5 245 979	5 470 243	
EUR	79 343	Vinci SA	10 942 298	15 291 102	
			27 455 956	33 076 166	6,7
AUSTRALIE					
AUD	1 732 672	APA Group	12 250 814	14 168 899	
AUD	719 177	Transurban Group	9 193 031	9 139 483	
			21 443 845	23 308 382	4,8
ALLEMAGNE					
EUR	325 812	RWE AG	16 230 110	20 133 572	4,1
ITALIE					
EUR	1 366 080	Enav SPA	8 430 502	9 647 019	
EUR	1 091 833	Hera SPA	5 435 688	6 832 619	
			13 866 190	16 479 638	3,4
BRÉSIL					
BRL	3 814 876	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	12 164 591	14 823 460	3,0
ESPAGNE					
EUR	2 438 970	Sacyr SA	11 751 464	14 194 908	2,9
NOUVELLE-ZÉLANDE					
NZD	1 666 228	Aéroport international d'Auckland Ltée	10 837 923	10 593 684	2,2
SINGAPOUR					
SGD	8 304 419	NetLink NBN Trust	7 585 295	8 511 490	1,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PAYS-BAS					
EUR	113 483	Koninklijke Vopak NV	6 333 840	7 238 904	1,5
PORTUGAL					
EUR	1 097 236	Energias de Portugal SA	7 096 001	7 237 541	1,5
FINLANDE					
EUR	206 822	Fortum OYJ	4 540 113	5 442 390	1,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			404 942 443	483 956 423	98,8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(587 378)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			404 355 065	483 956 423	98,8
Contrat(s) de change à terme				(1 715 401)	(0,4)
Total du portefeuille de placements			404 355 065	482 241 022	98,4
Autres actifs (passifs) nets				7 601 497	1,6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				489 842 519	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 644	USD	1 200	1,37	(25)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	35 003	USD	25 407	1,38	(331)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	557 755	USD	405 224	1,38	(5 809)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 119 777	USD	809 924	1,38	(6 622)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 635 493	USD	1 951 942	1,35	(79 162)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	707 017	USD	516 357	1,37	(9 947)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 471 042	USD	1 798 495	1,37	(23 694)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	986 025	USD	729 053	1,35	(27 903)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	706 032	USD	514 583	1,37	(8 468)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 519 275	USD	1 106 717	1,37	(15 878)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	CAD	761 471	USD	550 749	1,38	(4 480)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	470 842	USD	344 238	1,37	(7 134)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 422 658	USD	1 032 715	1,38	(11 269)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 751 695	USD	2 000 825	1,38	(23 698)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	936 978	GBP	5 373 300	1,85	(87 849)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	CAD	1 871 388	SGD	1 740 900	1,07	(10 593)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	567 257	USD	411 498	1,38	(5 032)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	654 564	USD	474 805	1,38	(5 770)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	557 506	USD	405 224	1,38	(6 058)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 069 144	USD	775 516	1,38	(9 401)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 337 300	USD	1 723 672	1,36	(59 890)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	803 282	USD	585 205	1,37	(9 277)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 040 012	USD	1 483 758	1,37	(18 145)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	545 231	USD	395 671	1,38	(5 047)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	557 703	USD	405 224	1,38	(5 861)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 098 441	USD	806 222	1,36	(22 808)
Goldman Sachs International	A-1	18 novembre 2025	CAD	942 972	USD	688 477	1,37	(12 979)
Goldman Sachs International	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 707 129	USD	2 697 742	1,37	(34 974)
Goldman Sachs International	A-1	11 décembre 2025	CAD	18 793 376	EUR	11 665 550	1,61	(281 979)
JPMorgan Chase Bank	A-1+	15 octobre 2025	CAD	545 419	USD	395 671	1,38	(4 859)
JPMorgan Chase Bank	A-1+	15 octobre 2025	CAD	556 254	USD	405 224	1,37	(7 310)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	436 357	USD	316 537	1,38	(3 865)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	558 386	USD	404 962	1,38	(4 814)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	545 452	USD	395 671	1,38	(4 826)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	558 356	USD	404 962	1,38	(4 844)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	1 116 727	USD	809 924	1,38	(9 672)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	2 000 116	USD	1 469 210	1,36	(43 182)
Morgan Stanley, New York	A-2	18 novembre 2025	CAD	706 235	USD	516 357	1,37	(10 729)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 décembre 2025	CAD	2 156 285	USD	1 573 683	1,37	(26 609)
Morgan Stanley, New York	A-2	11 décembre 2025	CAD	5 419 090	AUD	6 034 500	0,90	(124 242)
Morgan Stanley, New York	A-2	11 décembre 2025	CAD	18 782 877	EUR	11 665 550	1,61	(292 477)
Morgan Stanley, New York	A-2	11 décembre 2025	CAD	2 584 796	NZD	3 197 300	0,81	6 564
Banque Nationale du Canada	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 020 261	USD	2 220 819	1,36	(68 334)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 009 706	USD	1 468 536	1,37	(29 359)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 011 560	USD	2 914 855	1,38	(31 706)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	357 636	USD	259 343	1,38	(3 045)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	370 748	USD	269 056	1,38	(3 441)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	557 427	USD	405 224	1,38	(6 137)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	556 152	USD	405 224	1,37	(7 412)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	570 957	USD	419 774	1,36	(12 842)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	2 157 031	USD	1 573 683	1,37	(25 863)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 930 604	USD	1 416 738	1,36	(39 719)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	684 384	USD	498 773	1,37	(8 163)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	2 250 343	USD	1 635 138	1,38	(17 797)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 décembre 2025	CAD	3 234 061	BRL	13 129 000	0,25	(130 635)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 715 401)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	7	(7)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	7	(7)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 722)	7	-	(1 715)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 722)	7	-	(1 715)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	42	(42)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	42	(42)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(482)	42	-	(440)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(482)	42	-	(440)

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	171	69
Paielements indirectst	67	22

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 346 384	990 730	15 959	-	5 368 085	4 902 303	25 284	-
Parts rachetables émises	194 847	243 785	2 463	-	839 024	1 463 312	40 689	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15 472	13 014	219	-	62 353	60 907	820	-
Parts rachetables rachetées	(78 726)	(140 689)	-	-	(390 033)	(1 326 084)	(4 119)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 477 977	1 106 840	18 641	-	5 879 429	5 100 438	62 674	-

	Série I		Série FNB en \$ CA	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	69	63	9 860 551	10 735 551
Parts rachetables émises	-	-	3 325 000	275 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1	2	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(175 000)	(575 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	70	65	13 010 551	10 435 551

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,700	0,15
Série FP	Néant	0,15
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	427	6 375
Garanties (hors trésorerie)	449	6 736

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	22	6
Charges	(6)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	16	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	47,0
France	8,1
Canada	7,7
R.-U.	6,6
Espagne	5,2
Australie	5,1
Allemagne	4,6
Brésil	2,7
Nouvelle-Zélande	2,7
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Singapour	1,9
Pays-Bas	1,7
Italie	1,7
Portugal	1,3
Finlande	1,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 48 396 000 \$ (35 860 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	197 821	(59 477)	138 344	28,2
Euro	126 049	(38 151)	87 898	17,9
Livre sterling	33 786	(10 025)	23 761	4,9
Dollar australien	23 308	(5 543)	17 765	3,6
Réal brésilien	15 000	(3 365)	11 635	2,4
Dollar néo-zélandais	10 688	(2 578)	8 110	1,7
Dollar de Singapour	8 511	(1 882)	6 629	1,4
Total	415 163	(121 021)	294 142	60,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	157 402	(32 540)	124 862	34,0
Euro	105 215	(23 656)	81 559	22,2
Dollar australien	25 355	(4 548)	20 807	5,7
Livre sterling	24 300	(5 793)	18 507	5,0
Réal brésilien	10 089	(2 565)	7 524	2,0
Dollar de Singapour	7 054	(1 865)	5 189	1,4
Dollar néo-zélandais	3 969	(2 569)	1 400	0,4
Total	333 384	(73 536)	259 848	70,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 29 414 000 \$ (25 985 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	483 956	-	-	483 956
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 715)	-	(1 715)
Total	483 956	(1 715)	-	482 241

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	358 599	-	-	358 599
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(440)	-	(440)
Total	358 599	(440)	-	358 159

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	73 835	70 019
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	559	596
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	105	28
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	22	20
	74 521	70 663
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	2
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	110	181
	113	183
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 408	70 480

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	7 806	7 281	11,72	11,47	666 024	634 579
Série F	18 698	17 100	11,71	11,46	1 597 149	1 492 386
Série I	45 555	44 376	11,75	11,49	3 877 724	3 862 181
Série FNB en \$ CA	2 349	1 723	23,49	22,98	100 000	75 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	449	854
Intérêts aux fins des distributions	8	15
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	745	52
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 066	6 716
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 268	7 637
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	121	126
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	121	126
Total des revenus	3 389	7 763
Charges		
Frais de gestion (note 5)	131	136
Frais d'administration (note 5)	19	20
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	8
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	18	15
Autres frais	-	-
Total des charges	174	180
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 215	7 583

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	268	705	0,42	1,01	642 014	698 283
Série F	749	1 541	0,49	1,12	1 523 891	1 371 661
Série I	2 082	4 718	0,54	1,17	3 853 465	4 032 830
Série FNB en \$ CA	116	619	1,19	2,20	97 268	281 557

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 281	7 799	17 100	14 125	44 376	42 478	1 723	5 807
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	268	705	749	1 541	2 082	4 718	116	619
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(57)	(58)	(183)	(157)	(523)	(547)	(23)	(63)
Profits nets réalisés	(19)	(7)	(61)	(14)	(194)	(61)	(8)	(6)
Remboursement de capital	(35)	(55)	(114)	(150)	(368)	(526)	(15)	(60)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(111)	(120)	(358)	(321)	(1 085)	(1 134)	(46)	(129)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	795	1 238	2 074	2 675	660	27 398	556	514
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	105	113	285	243	1 085	1 133	-	-
Rachat de parts rachetables	(532)	(1 705)	(1 152)	(2 205)	(1 563)	(28 842)	-	(517)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	368	(354)	1 207	713	182	(311)	556	(3)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	525	231	1 598	1 933	1 179	3 273	626	487
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 806	8 030	18 698	16 058	45 555	45 751	2 349	6 294

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	70 480	70 209
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 215	7 583
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(786)	(825)
Profits nets réalisés	(282)	(88)
Remboursement de capital	(532)	(791)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 600)	(1 704)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 085	31 825
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 475	1 489
Rachat de parts rachetables	(3 247)	(33 269)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 313	45
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 928	5 924
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	74 408	76 133

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 215	7 583
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(745)	(52)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 066)	(6 716)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	8
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 556	2 441
Achat de placements et de dérivés	(2 014)	(2 122)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(50)	1 140
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(126)	(216)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 433	31 070
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 294)	(32 509)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	13	(1 655)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(37)	(515)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	596	1 145
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	559	630
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8	15
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	449	854
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIE(S) EN BOURSE					
	1 347 487	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	31 542 918	40 006 889	
	1 559 968	Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	30 993 063	33 827 906	
			62 535 981	73 834 795	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			62 535 981	73 834 795	99,2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(102 844)		
Total du portefeuille de placements			62 433 137	73 834 795	99,2
Autres actifs (passifs) nets				572 903	0,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				74 407 698	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'immobilier mondial CI	69 347	33 828	48,8
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	489 843	40 007	8,2

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'immobilier mondial CI	67 179	32 848	48,9
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	37 171	10,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	4	7
Paielements indirectst	2	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	634 579	739 198	1 492 386	1 340 679	3 862 181	4 023 572	75 000	275 000
Parts rachetables émises	69 527	113 880	181 177	252 240	58 019	2 500 510	25 000	25 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	9 186	10 585	24 877	22 715	94 581	105 981	-	-
Parts rachetables rachetées	(47 268)	(161 339)	(101 291)	(208 970)	(137 057)	(2 631 749)	-	(25 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	666 024	702 324	1 597 149	1 406 664	3 877 724	3 998 314	100 000	275 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	40 007
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	33 828

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	37 171
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	32 848

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Fonds	Actif net (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	53,7
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	45,5
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Total	100,0

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	52,7
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	46,6
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 383 000 \$ (7 002 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	73 835	-	-	73 835
Total	73 835	-	-	73 835

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	70 019	-	-	70 019
Total	70 019	-	-	70 019

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	68 443	65 347
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	824	2 035
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	9
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	4
Dividendes à recevoir	282	255
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	1
	69 551	67 651
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	183	71
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	4
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	383
Comptes créditeurs et charges à payer	14	13
	204	472
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 347	67 179

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	2 460	2 422	10,82	10,77	227 411	224 933
Série F	20 776	19 410	10,83	10,78	1 919 019	1 800 983
Série I	1	1	10,88	10,83	72	70
Série FNB en \$ CA	46 110	45 346	21,70	21,59	2 125 000	2 100 000

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 182	1 822
Intérêts aux fins des distributions	21	48
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	625	(177)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	697	9 352
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 525	11 045
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(44)	10
Rabais sur frais	74	84
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	32	96
Total des revenus	2 557	11 141
Charges		
Frais de gestion (note 5)	245	328
Frais d'administration (note 5)	49	68
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	52	39
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	156	198
Taxe de vente harmonisée	21	29
Autres frais	-	-
Total des charges	524	663
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 033	10 478

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	57	237	0,25	1,40	225 753	169 292
Série F	601	3 294	0,32	1,24	1 882 500	2 659 157
Série I	-	-	0,37	1,30	71	67
Série FNB en \$ CA	1 375	6 947	0,66	2,38	2 095 492	2 916 803

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 422	1 379	19 410	27 412	1	1	45 346	66 383
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57	237	601	3 294	-	-	1 375	6 947
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(22)	(14)	(243)	(291)	-	-	(587)	(677)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(22)	(19)	(243)	(396)	-	-	(576)	(908)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(44)	(33)	(486)	(687)	-	-	(1 163)	(1 585)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	86	778	1 784	1 610	-	-	2 099	4 707
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	44	33	246	255	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(105)	(146)	(779)	(1 080)	-	-	(1 547)	(10 125)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	25	665	1 251	785	-	-	552	(5 418)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38	869	1 366	3 392	-	-	764	(56)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 460	2 248	20 776	30 804	1	1	46 110	66 327

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	67 179	95 175
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 033	10 478
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(852)	(982)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(841)	(1 323)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 693)	(2 305)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 969	7 095
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	290	288
Rachat de parts rachetables	(2 431)	(11 351)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 828	(3 968)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 168	4 205
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	69 347	99 380

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 033	10 478
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(625)	177
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(697)	(9 352)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	52	39
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10 879	11 873
Achat de placements et de dérivés	(12 226)	(11 086)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(28)	(6)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(610)	2 120
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 403)	(2 017)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 456	2 957
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 653)	(2 909)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(600)	(1 969)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 210)	151
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 035	2 137
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	824	2 289
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	48
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	998	1 618
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	4 625	Alexandria Real Estate Equities Inc.	928 594	536 427	
USD	29 763	American Homes 4 Rent, catégorie A	1 353 219	1 377 254	
USD	5 370	American Tower Corp.	1 585 635	1 437 290	
USD	5 723	AvalonBay Communities Inc.	1 518 902	1 538 541	
USD	15 896	Boston Properties Inc.	1 240 769	1 644 584	
USD	72 455	Brixmor Property Group Inc.	2 565 397	2 791 130	
USD	9 567	Camden Property Trust	1 480 796	1 421 711	
USD	3 791	Digital Realty Trust Inc.	943 884	912 104	
USD	1 857	Equinix Inc.	1 825 452	2 024 195	
USD	21 746	Equity Lifestyle Properties Inc.	1 993 564	1 837 019	
USD	14 615	First Industrial Realty Trust Inc.	924 080	1 046 884	
USD	23 814	Flagship Communities REIT	435 209	629 697	
USD	58 827	GO Residential REIT	1 202 739	1 035 650	
USD	56 748	Healthpeak Properties Inc.	1 556 929	1 512 394	
USD	69 710	Host Hotels & Resorts Inc.	1 576 887	1 651 202	
USD	26 108	Invitation Homes Inc.	1 178 242	1 065 691	
USD	26 016	Kimco Realty Corp.	679 501	791 111	
USD	355	Lineage Inc.	37 713	19 090	
USD	16 657	Prologis Inc.	2 472 211	2 654 751	
USD	5 536	Public Storage	2 066 557	2 225 431	
USD	14 878	Regency Centers Corp.	1 276 719	1 509 446	
USD	84	SBA Communications Corp.	30 300	22 603	
USD	25 000	SmartStop Self Storage REIT Inc.	1 075 942	1 309 590	
USD	5 686	Sun Communities Inc.	1 111 027	1 020 804	
USD	34 786	Ventas Inc.	2 256 942	3 388 333	
USD	64 660	VICI Properties Inc.	2 546 247	2 934 487	
USD	10 003	Welltower Inc.	1 298 236	2 479 918	
			37 161 693	40 817 337	58,8
CANADA					
USD	12 723	FPI Boardwalk	754 376	879 541	
	134 937	Chartwell résidences pour retraités	1 295 562	2 723 030	
	66	Colliers International Group Inc.	10 064	14 348	
	107 384	FPI industriel Dream	1 385 528	1 334 783	
	93 351	FPI First Capital	1 491 944	1 845 549	
	128 084	FPI H&R	1 367 437	1 440 945	
	34 666	InterRent REIT	455 780	463 484	
	51 921	Killam Apartment REIT	897 737	933 020	
	27 653	Minto Apartment REIT	489 871	381 058	
	35 163	FPI RioCan	680 017	666 339	
			8 828 316	10 682 097	15,4
R.-U.					
GBP	252 010	British Land Co., PLC (The)	1 786 054	1 642 412	
GBP	361 082	Empiric Student Property PLC	569 525	625 824	
GBP	57 293	Safestore Holdings PLC	664 278	705 607	
GBP	56 443	Segro PLC	793 857	692 392	
GBP	784 238	Tritax Big Box REIT PLC	2 174 928	2 121 053	
GBP	98 498	UNITE Group PLC (The)	1 546 999	1 325 537	
			7 535 641	7 112 825	10,3
JAPON					
JPY	1 972	Japan Hotel REIT Investment Corp.	1 326 461	1 655 363	
JPY	125 122	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	1 667 987	1 899 283	
			2 994 448	3 554 646	5,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PAYS-BAS					
EUR	55 726	CTP NV	1 095 922	1 726 348	2,5
FRANCE					
EUR	10 275	Unibail-Rodamco-Westfield	1 319 037	1 501 571	2,2
ALLEMAGNE					
EUR	21 931	Vonovia SE	1 239 948	951 383	1,4
AUSTRALIE					
AUD	9 800	Goodman Group	298 028	295 830	
AUD	278 399	National Storage REIT	587 429	602 479	
			885 457	898 309	1,3
SINGAPOUR					
USD	500 000	NTT DC REIT	690 184	695 850	1,0
BELGIQUE					
EUR	9 536	Shurgard Self Storage Ltd.	516 902	502 491	0,7
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			62 267 548	68 442 857	98,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(188 278)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			62 079 270	68 442 857	98,7
Contrat(s) de change à terme				(182 672)	(0,3)
Total du portefeuille de placements			62 079 270	68 260 185	98,4
Autres actifs (passifs) nets				1 086 913	1,6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				69 347 098	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	215	USD	157	1,37	(3)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	6 799	USD	4 935	1,38	(65)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 031 953	USD	764 302	1,35	(30 997)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	92 473	USD	67 536	1,37	(1 300)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	480 003	USD	349 360	1,37	(4 602)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	386 088	USD	285 468	1,35	(10 926)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	92 344	USD	67 304	1,37	(1 107)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	240 341	USD	175 077	1,37	(2 512)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	61 583	USD	45 024	1,37	(933)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	186 073	USD	135 071	1,38	(1 474)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	534 520	USD	388 663	1,38	(4 603)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	916 126	USD	675 609	1,36	(23 475)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	105 063	USD	76 540	1,37	(1 214)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	396 275	USD	288 222	1,37	(3 524)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	660 858	USD	485 049	1,36	(13 722)
Goldman Sachs International	A-1	18 novembre 2025	CAD	123 334	USD	90 048	1,37	(1 697)
Goldman Sachs International	A-1	10 décembre 2025	CAD	720 114	USD	524 039	1,37	(6 794)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	1 203 335	USD	883 925	1,36	(25 980)
Morgan Stanley, New York	A-2	18 novembre 2025	CAD	92 370	USD	67 536	1,37	(1 403)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 décembre 2025	CAD	418 861	USD	305 690	1,37	(5 169)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	343 506	USD	252 550	1,36	(7 727)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	419 006	USD	305 690	1,37	(5 024)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 161 514	USD	852 356	1,36	(23 896)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	89 512	USD	65 236	1,37	(1 068)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	437 132	USD	317 627	1,38	(3 457)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(182 672)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(183)	-	-	(183)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(183)	-	-	(183)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(5)	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	(5)	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(71)	5	-	(66)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(71)	5	-	(66)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	51	38
Paielements indirectst	20	12

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	224 933	132 160	1 800 983	2 625 073	70	66	2 100 000	3 175 000
Parts rachetables émises	8 247	74 820	168 805	153 941	-	-	100 000	225 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 233	3 184	23 366	24 278	2	2	-	-
Parts rachetables rachetées	(10 002)	(13 144)	(74 135)	(105 806)	-	-	(75 000)	(500 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	227 411	197 020	1 919 019	2 697 486	72	68	2 125 000	2 900 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	7 007	4 039
Garanties (hors trésorerie)	7 442	4 254

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	3
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	64,3
Canada	14,1
R.-U.	9,1
Japon	3,4
Autres actifs (passifs) nets	2,8
Pays-Bas	2,6
Allemagne	1,3
Australie	1,2
Belgique	0,7
Singapour	0,6
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 844 000 \$ (6 535 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	42 228	(10 382)	31 846	45,9
Livre sterling	7 143	-	7 143	10,3
Euro	4 758	-	4 758	6,9
Yen japonais	3 584	-	3 584	5,2
Dollar australien	898	-	898	1,3
Dollar de Hong Kong	18	-	18	0,0
Dollar de Singapour	11	-	11	0,0
Total	58 640	(10 382)	48 258	69,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	44 616	(10 736)	33 880	50,4
Livre sterling	6 221	-	6 221	9,3
Euro	3 121	-	3 121	4,6
Yen japonais	2 396	-	2 396	3,6
Dollar australien	858	-	858	1,3
Dollar de Singapour	384	-	384	0,6
Dollar de Hong Kong	18	-	18	0,0
Total	57 614	(10 736)	46 878	69,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 826 000 \$ (4 688 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	68 443	-	-	68 443
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(183)	-	(183)
Total	68 443	(183)	-	68 260

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	65 347	-	-	65 347
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(62)	-	(62)
Total	65 347	(62)	-	65 285

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	14 991	13 354
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	91	133
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	70	26
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	72
Dividendes à recevoir	3	4
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	15 155	13 589
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de rendement à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	31	42
Montant à payer pour le rachat de parts	45	13
Autres comptes créditeurs	-	-
	77	57
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 078	13 532

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	8 342	7 991	14,91	13,03	559 312	613 110
Série AP	42	10	10,86	9,69	3 827	1 000
Série F	6 425	5 486	16,08	13,98	399 567	392 495
Série FP	268	44	11,05	9,70	24 216	4 607
Série I	1	1	17,18	14,86	75	75

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	102	99
Intérêts aux fins des distributions	2	3
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	470	559
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 523	338
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 097	999
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(7)	3
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(6)	4
Total des revenus	2 091	1 003
Charges		
Frais de gestion (note 5)	92	84
Frais d'administration (note 5)	10	9
Primes de rendement (note 5)	2	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12	8
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	3
Retenues d'impôts	9	9
Taxe de vente harmonisée	11	11
Autres frais	-	-
Total des charges	137	125
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 954	878

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 129	502	1,90	0,79	592 872	635 941
Série AP	2	-	1,13	-	1 664	-
Série F	803	376	2,07	0,95	387 559	395 011
Série FP	20	-	1,37	-	14 606	-
Série I	-	-	2,32	0,92	75	189

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 991	8 275	10	-	5 486	5 238	44	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 129	502	2	-	803	376	20	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	552	763	30	-	728	627	212	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 330)	(1 473)	-	-	(592)	(895)	(8)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(778)	(710)	30	-	136	(268)	204	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	351	(208)	32	-	939	108	224	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 342	8 067	42	-	6 425	5 346	268	-

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	3	13 532	13 516
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	1 954	878
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	1 522	1 390
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(2)	(1 930)	(2 370)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(2)	(408)	(980)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(2)	1 546	(102)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	15 078	13 414

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 954	878
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(470)	(559)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 523)	(338)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12	8
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 679	3 126
Achat de placements et de dérivés	(3 390)	(2 140)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	(5)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	261	969
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 347	1 433
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 651)	(2 393)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(304)	(960)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(43)	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	133	85
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	91	95
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	94	85
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(3)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	569	Badger Meter Inc.	127 792	141 413	
USD	4 170	Bank OZK	239 471	295 857	
USD	25 143	Burford Capital Ltd.	372 960	418 499	
USD	941	CACI International Inc., catégorie A	522 084	653 197	
USD	30 202	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	441 541	382 913	
USD	2 400	Coherent Corp.	177 394	359 793	
USD	3 140	Construction Partners Inc., catégorie A	125 935	554 982	
USD	3 915	Core & Main Inc., catégorie A	254 723	293 293	
USD	1 355	Crown Holdings Inc.	170 521	182 145	
USD	1 162	CSW Industrials Inc.	185 736	392 564	
USD	1 443	Gitlab Inc., catégorie A	113 297	90 531	
USD	12 060	Hayward Holdings Inc.	250 709	253 773	
USD	1 483	Jefferies Financial Group Inc.	143 365	135 020	
USD	2 412	Lamar Advertising Co., catégorie A	327 396	410 937	
USD	2 490	Live Nation Entertainment Inc.	297 410	566 235	
USD	782	Medpace Holdings Inc.	204 762	559 565	
USD	934	Morningstar Inc.	322 390	301 578	
USD	1 118	Natera Inc.	212 058	250 457	
USD	12 005	QXO Inc.	351 965	318 442	
USD	1 397	Sensient Technologies Corp.	168 150	182 464	
USD	160	Texas Pacific Land Corp.	107 211	207 895	
			5 116 870	6 951 553	46,0
R.-U.					
GBP	54 850	Baltic Classifieds Group PLC	247 405	318 254	
GBP	31 255	Bytes Technology Group PLC	239 479	232 011	
GBP	3 375	Cranswick PLC	248 965	317 112	
GBP	3 540	Diploma PLC	185 440	351 499	
GBP	27 150	discoverIE Group PLC	334 011	301 851	
GBP	16 425	Renew Holdings PLC	271 394	249 015	
GBP	124 350	SigmaRoc PLC	270 073	280 691	
GBP	16 805	PLC Wise, catégorie A	232 294	325 548	
			2 029 061	2 375 981	15,8
CANADA					
USD	6 795	Brookfield Infrastructure Partners LP	250 465	311 028	
	1 553	Cargojet Inc.	164 394	142 876	
	1 105	Colliers International Group Inc.	141 481	240 514	
	39 641	Centres hypothécaires Dominion Inc.	203 985	424 159	
	41 600	Kraken Robotics Inc.	110 656	188 864	
	14 975	Pason Systems Inc.	210 284	180 898	
			1 081 265	1 488 339	9,9
SUÈDE					
USD	1 250	Autoliv Inc.	157 737	214 844	
SEK	7 685	BoneSupport Holding AB	344 839	331 499	
NOK	71 221	SmartCraft ASA	265 073	271 147	
			767 649	817 490	5,4
PAYS-BAS					
EUR	4 214	Arcadis NV	336 847	295 382	
EUR	1 981	BE Semiconductor Industries NV	271 148	410 589	
			607 995	705 971	4,7
ALLEMAGNE					
EUR	1 896	Hensoldt AG	94 687	341 701	
EUR	1 290	Innoscripta SE	232 312	247 451	
			326 999	589 152	3,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ITALIE					
EUR	3 170	Multiply Group SPA	169 007	214 951	
EUR	4 417	SOL SPA	194 599	365 904	
			363 606	580 855	3,9
IRLANDE					
EUR	5 278	Dalata Hotel Group PLC	29 117	55 193	
EUR	148 650	Glenveagh Properties PLC	260 954	470 221	
			290 071	525 414	3,5
FRANCE					
EUR	10 465	Planisware SA	366 769	334 115	2,2
NORVÈGE					
NOK	214 800	AutoStore Holdings Ltd.	197 754	272 890	1,8
JAPON					
JPY	1 700	Shibaura Mechatronics Corp.	130 825	209 256	1,4
ÎLES CAÏMANS					
USD	6 625	Manchester United PLC, catégorie A	175 648	139 591	0,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			11 454 512	14 990 607	99,4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(23 944)		
Total du portefeuille de placements			11 430 568	14 990 607	99,4
Autres actifs (passifs) nets				86 990	0,6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				15 077 597	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	12	7
Paielements indirectst	5	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	613 110	680 096	1 000	-	392 495	405 959	4 607	-
Parts rachetables émises	38 644	62 198	2 827	-	46 701	48 142	20 408	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(92 442)	(121 487)	-	-	(39 629)	(68 357)	(799)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	559 312	620 807	3 827	-	399 567	385 744	24 216	-

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	75	255
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(180)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	75	75

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,700	0,15
Série FP	Néant	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	2 299	1 178
Garanties (hors trésorerie)	2 448	1 256

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	29,9	29,9

Mandat privé d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	45,0
R.-U.	17,6
Suède	9,6
Canada	9,2
Irlande	5,7
Italie	4,1
Allemagne	3,8
Pays-Bas	2,3
Japon	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Îles Caïmans	0,6
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 499 000 \$ (1 335 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	7 774	-	7 774	51,6
Euro	2 739	-	2 739	18,2
Livre sterling	2 376	-	2 376	15,8
Couronne norvégienne	544	-	544	3,6
Couronne suédoise	332	-	332	2,2
Yen japonais	209	-	209	1,4
Couronne danoise	3	-	3	0,0
Franc suisse	1	-	1	0,0
Total	13 978	-	13 978	92,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	6 650	-	6 650	49,1
Livre sterling	2 403	-	2 403	17,8
Euro	2 154	-	2 154	15,9
Couronne suédoise	833	-	833	6,2
Couronne norvégienne	203	-	203	1,5
Yen japonais	88	-	88	0,7
Couronne danoise	3	-	3	0,0
Franc suisse	1	-	1	0,0
Total	12 335	-	12 335	91,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 398 000 \$ (1 234 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	14 991	-	-	14 991
Total	14 991	-	-	14 991

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	13 354	-	-	13 354
Total	13 354	-	-	13 354

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	50 732	44 467
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 989	2 852
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	158	32
Dividendes à recevoir	137	119
Intérêts à recevoir	7	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	55 023	47 476
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	317	217
Montant à payer pour le rachat de parts	9	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	327	221
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 696	47 255

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	5 729	4 877	15,13	14,17	378 701	344 125
Série F	48 867	42 196	15,18	14,14	3 219 690	2 984 448
Série I	100	182	15,12	14,02	6 646	13 031

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	956	697
Intérêts aux fins des distributions	40	45
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 434	1 323
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 570	1 050
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 000	3 115
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4)	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	1
Total des revenus	3 999	3 116
Charges		
Frais de gestion (note 5)	204	165
Frais d'administration (note 5)	37	30
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17	17
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	151	111
Taxe de vente harmonisée	30	25
Autres frais	-	-
Total des charges	440	349
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 559	2 767

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	340	254	0,95	0,87	359 139	292 841
Série F	3 220	2 498	1,04	0,98	3 105 090	2 546 537
Série I	(1)	15	(0,11)	1,04	7 060	14 330

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 877	3 948	42 196	34 867	182	198	47 255	39 013
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	340	254	3 220	2 498	(1)	15	3 559	2 767
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	718	384	5 052	4 122	2	2	5 772	4 508
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(206)	(192)	(1 601)	(1 943)	(83)	(2)	(1 890)	(2 137)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	512	192	3 451	2 179	(81)	-	3 882	2 371
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	852	446	6 671	4 677	(82)	15	7 441	5 138
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 729	4 394	48 867	39 544	100	213	54 696	44 151

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 559	2 767
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 434)	(1 323)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 570)	(1 050)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17	17
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 166	2 867
Achat de placements et de dérivés	(5 343)	(4 628)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(18)	(17)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	(3)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 628)	(1 373)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	5 646	4 497
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 881)	(2 113)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	3 765	2 384
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 137	1 011
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 852	1 628
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 989	2 641
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	38	42
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	787	569
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON					
JPY	154 000	Anritsu Corp.	1 987 141	2 732 554	
JPY	26 800	Horiba Ltd.	2 090 029	3 162 670	
JPY	132 344	NOF Corp.	2 290 122	3 221 974	
JPY	40 900	SCSK Corp.	917 080	1 704 710	
JPY	138 000	Ushio Inc.	2 417 256	3 025 264	
			9 701 628	13 847 172	25,3
FRANCE					
EUR	33 500	Accor SA	1 239 038	2 205 881	
EUR	20 000	Arkema SA	2 493 112	1 751 568	
EUR	10 790	Capgemini SE	2 231 456	2 178 193	
USD	64 733	Criteo SA, CAAE	2 231 797	2 036 010	
EUR	13 880	Ipsen SA	1 746 037	2 576 321	
EUR	276 000	Worldline SA (France)	3 102 391	1 240 149	
			13 043 831	11 988 122	21,9
CHINE					
HKD	89 173	Alibaba Group Holding Ltd.	1 978 462	2 822 695	
HKD	213 471	Haier Smart Home Co., Ltd.	855 309	967 392	
HKD	1 787 749	Kunlun Energy Co., Ltd.	2 187 822	2 225 220	
			5 021 593	6 015 307	11,0
R.-U.					
GBP	26 793	BAE Systems PLC	253 450	1 032 555	
GBP	223 525	Morgan Advanced Materials PLC	1 003 328	920 417	
GBP	239 025	Tate & Lyle PLC	2 897 605	2 011 431	
			4 154 383	3 964 403	7,2
ESPAGNE					
USD	210 656	Grifols SA, CAAE	3 174 291	2 919 973	5,3
PORTUGAL					
EUR	99 220	Galp Energia SGPS SA	1 720 508	2 610 101	4,8
PAYS-BAS					
EUR	63 126	Koninklijke Philips NV	2 534 882	2 376 419	4,3
SINGAPOUR					
EUR	52 919	STMicroelectronics NV	1 993 067	2 061 775	3,8
AUTRICHE					
EUR	41 000	Wienerberger AG	1 434 285	1 836 892	3,4
INDE					
USD	34 683	ICICI Bank Ltd., CAAE	521 187	1 459 152	2,7
FINLANDE					
EUR	22 300	Valmet Corp.	997 351	1 030 425	1,9
ALLEMAGNE					
EUR	1 987	HeidelbergCement AG	178 805	621 888	1,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	44 475 811	50 731 629	92,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(102 431)		
		Total du portefeuille de placements	44 373 380	50 731 629	92,7
		Autres actifs (passifs) nets		3 964 858	7,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		54 696 487	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	15	15
Paielements indirectst	1	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	344 125	282 159	2 984 448	2 497 949	13 031	14 318
Parts rachetables émises	48 861	26 278	343 340	284 063	116	116
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(14 285)	(13 289)	(108 098)	(134 616)	(6 501)	(103)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	378 701	295 148	3 219 690	2 647 396	6 646	14 331

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	3 043	66
Garanties (hors trésorerie)	3 247	70

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	-
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	3	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
France	25,3
Japon	22,1
R.-U.	11,1
Chine	7,9
Allemagne	5,9
Portugal	4,8
Autres actifs (passifs) nets	4,7
Inde	4,3
Autriche	3,8
Pays-Bas	3,5
Espagne	3,5
Singapour	3,1
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 073 000 \$ (4 447 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Euro	20 494	-	20 494	37,5
Yen japonais	13 984	-	13 984	25,6
Dollar américain	6 422	-	6 422	11,7
Dollar de Hong Kong	6 015	-	6 015	11,0
Livre sterling	3 964	-	3 964	7,3
Total	50 879	-	50 879	93,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Euro	19 505	-	19 505	41,3
Yen japonais	10 584	-	10 584	22,4
Dollar américain	5 501	-	5 501	11,6
Dollar de Hong Kong	5 262	-	5 262	11,1
Livre sterling	3 744	-	3 744	7,9
Total	44 596	-	44 596	94,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 088 000 \$ (4 460 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	50 732	-	-	50 732
Total	50 732	-	-	50 732

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	44 467	-	-	44 467
Total	44 467	-	-	44 467

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 885	25 960
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	271	266
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6	614
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	84
Dividendes à recevoir	3	17
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	6 165	26 941
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de rendement à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	31
Montant à payer pour le rachat de parts	-	358
Autres comptes créditeurs	-	-
	-	389
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 165	26 552

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	886	552	17,29	15,76	51 252	35 064
Série AP	41	10	10,73	9,76	3 781	1 000
Série F	4 407	3 315	17,94	16,30	245 569	203 356
Série FP	830	487	10,68	9,74	77 745	49 966
Série I	1	22 188	18,06	16,50	74	1 344 885

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	286	454
Intérêts aux fins des distributions	1	13
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 649	1 149
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(4 149)	(251)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	787	1 365
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(15)	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(14)	3
Total des revenus	773	1 368
Charges		
Frais de gestion (note 5)	19	18
Frais d'administration (note 5)	3	3
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	25	47
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	30	65
Taxe de vente harmonisée	2	2
Autres frais	-	-
Total des charges	80	136
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	693	1 232

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	58	19	1,41	0,51	41 406	37 670
Série AP	3	-	1,66	-	1 426	-
Série F	378	143	1,67	0,60	226 041	238 783
Série FP	68	-	1,07	-	63 539	-
Série I	186	1 070	0,77	0,72	243 164	1 480 815

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	552	537	10	-	3 315	3 658	487	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58	19	3	-	378	143	68	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(7)	-	(6)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(7)	-	(6)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	429	78	28	-	783	19	325	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	7	-	2	-
Rachat de parts rachetables	(153)	(71)	-	-	(69)	(81)	(46)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	276	7	28	-	721	(62)	281	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	334	26	31	-	1 092	81	343	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	886	563	41	-	4 407	3 739	830	-

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 188	22 294	26 552	26 489
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	186	1 070	693	1 232
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(206)	-	(219)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(206)	-	(219)	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1 553	1 565	1 650
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	206	-	215	-
Rachat de parts rachetables	(22 373)	(1)	(22 641)	(153)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(22 167)	1 552	(20 861)	1 497
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(22 187)	2 622	(20 387)	2 729
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	24 916	6 165	29 218

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	693	1 232
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 649)	(1 149)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4 149	251
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	25	47
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	25 969	9 919
Achat de placements et de dérivés	(4 842)	(11 982)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	14	44
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	21 360	(1 639)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 649	1 639
Montant versé au rachat de parts rachetables	(22 999)	(142)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(21 354)	1 497
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6	(142)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	266	778
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	271	636
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	13
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	270	432
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
R.-U.					
GBP	1 386	3i Group PLC	91 119	106 076	
GBP	492	Anglo American PLC	24 091	25 646	
GBP	863	AstraZeneca PLC	174 153	180 620	
GBP	2 429	BAE Systems PLC	47 602	93 609	
GBP	1 722	Compass Group PLC	68 975	81 511	
GBP	13 368	NatWest Group PLC	121 264	130 509	
GBP	10 510	Rolls-Royce Holdings PLC	126 182	234 092	
EUR	3 257	Shell PLC	142 532	162 125	
GBP	844	Unilever PLC	73 978	69 507	
GBP	2 195	Weir Group PLC (The)	95 941	112 241	
			965 837	1 195 936	19,3
FRANCE					
EUR	250	Accor SA	17 263	16 462	
EUR	146	Air Liquide SA	41 719	42 191	
EUR	322	Airbus SE	92 208	103 857	
EUR	1 437	AXA SA	81 385	95 421	
EUR	742	Compagnie de Saint-Gobain SA	77 985	111 126	
EUR	373	EssilorLuxottica SA	138 420	168 208	
EUR	3	Hermes International	10 675	10 210	
EUR	159	Ipsen SA	29 435	29 513	
EUR	200	Legrand SA	42 997	45 946	
EUR	237	L'Oréal SA	145 812	142 698	
EUR	114	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	94 880	96 953	
EUR	260	Safran SA	97 266	127 488	
EUR	550	Société Générale SA	51 350	50 648	
			921 395	1 040 721	16,9
ALLEMAGNE					
EUR	346	CTS Eventim AG & Co., KGaA	52 283	47 149	
EUR	2 174	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	62 740	103 048	
EUR	344	GEA Group AG	35 279	35 326	
EUR	158	HeidelbergCement AG	49 986	49 451	
EUR	1 143	Infineon Technologies AG	60 284	62 004	
EUR	714	Nemetschek SE	111 484	129 262	
EUR	29	Rheinmetall AG	82 433	94 033	
EUR	505	RWE AG	30 717	31 207	
EUR	379	SAP SE	73 602	141 128	
EUR	273	Scout24 SE	51 514	47 550	
EUR	517	Siemens AG, actions nominatives	182 991	193 614	
EUR	397	Siemens Energy AG	61 913	64 491	
			855 226	998 263	16,2
JAPON					
JPY	46	Fast Retailing Co., Ltd.	20 553	19 497	
JPY	3 449	Hitachi Ltd.	91 919	127 558	
JPY	4 103	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	122 779	149 777	
JPY	2 805	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	40 793	63 194	
JPY	772	Nintendo Co., Ltd.	87 288	93 029	
JPY	2 496	Sony Financial Group Inc.	4 793	3 852	
JPY	2 496	Sony Group Corp.	88 132	100 040	
			456 257	556 947	9,0
ITALIE					
EUR	2 903	Banco BPM SPA	54 596	60 358	
EUR	16 011	Enel SPA	175 237	211 013	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ITALIE (suite)					
EUR	34	Ferrari NV	16 351	22 866	
EUR	2 053	UniCredit SPA	125 798	216 261	
			371 982	510 498	8,3
PAYS-BAS					
EUR	9	Adyen NV	20 908	20 073	
EUR	123	ASML Holding NV	140 177	166 426	
EUR	2 540	ING Groep NV	79 402	91 615	
			240 487	278 114	4,5
FINLANDE					
EUR	1 093	Kone OYJ, catégorie B	91 241	103 580	
EUR	9 371	Nokia OYJ	56 911	62 456	
EUR	2 679	Nordea Bank Abp	53 995	61 173	
			202 147	227 209	3,7
ESPAGNE					
EUR	13 931	CaixaBank SA	79 842	203 631	3,3
BELGIQUE					
EUR	1 093	KBC Group NV	111 550	181 178	2,9
AUTRICHE					
EUR	851	BAWAG Group AG	120 646	155 733	2,5
TAIWAN					
USD	296	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	98 463	115 052	1,9
AUSTRALIE					
AUD	1 218	Brambles Ltd.	26 947	27 817	
AUD	3 487	Northern Star Resources Ltd.	54 791	76 200	
			81 738	104 017	1,7
CHINE					
HKD	834	Tencent Holdings Ltd.	86 660	98 886	1,6
IRLANDE					
GBP	510	CRH PLC	54 831	84 804	1,4
SUÈDE					
SEK	508	Assa Abloy AB, catégorie B	20 537	24 526	
SEK	2 390	Securitas AB, série B	48 044	50 028	
			68 581	74 554	1,2
SUISSE					
CHF	65	Compagnie Financière Richemont SA, actions nominatives	17 625	17 227	
CHF	242	Novartis AG, actions nominatives	39 463	42 359	
			57 088	59 586	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 772 730	5 885 129	95,4
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(13 992)		
		Total du portefeuille de placements	4 758 738	5 885 129	95,4
		Autres actifs (passifs) nets		279 866	4,6
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 164 995	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	24	46
Paielements indirects†	9	15

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A			Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	35 064	36 634	1 000	-	203 356	241 297	49 966	-	
Parts rachetables émises	25 486	5 293	2 781	-	45 848	1 175	32 319	-	
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	388	-	163	-	
Parts rachetables rachetées	(9 298)	(4 742)	-	-	(4 023)	(5 215)	(4 703)	-	
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	51 252	37 185	3 781	-	245 569	237 257	77 745	-	

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 344 885	1 452 958
Parts rachetables émises	-	101 996
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12 279	-
Parts rachetables rachetées	(1 357 090)	(30)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	74	1 554 924

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,700	0,15
Série FP	Néant	0,15
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	172	611
Garanties (hors trésorerie)	185	645

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	3
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Japon	21,4
France	18,3
R.-U.	12,1
Allemagne	7,9
Pays-Bas	6,7
Espagne	6,3
Danemark	6,2
Suisse	3,6
Autres actifs (passifs) nets	2,7
Italie	2,5
Suède	2,3
Irlande	2,2
É.-U.	2,2
Belgique	1,8
Singapour	1,6
Irlande	1,0
É.-U.	0,7
Belgique	0,5
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 589 000 \$ (2 596 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Euro	3 797	-	3 797	61,6
Livre sterling	1 121	-	1 121	18,2
Yen japonais	572	-	572	9,3
Dollar américain	115	-	115	1,9
Dollar australien	104	-	104	1,7
Dollar de Hong Kong	99	-	99	1,6
Franc suisse	89	-	89	1,4
Couronne suédoise	76	-	76	1,2
Total	5 973	-	5 973	96,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Euro	16 945	-	16 945	63,8
Livre sterling	5 343	-	5 343	20,1
Yen japonais	1 779	-	1 779	6,7
Couronne suédoise	723	-	723	2,7
Dollar australien	483	-	483	1,8
Franc suisse	449	-	449	1,7
Couronne danoise	135	-	135	0,5
Dollar de Hong Kong	114	-	114	0,4
Dollar américain	82	-	82	0,3
Total	26 053	-	26 053	98,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 597 000 \$ (2 605 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	5 885	-	-	5 885
Total	5 885	-	-	5 885

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	25 960	-	-	25 960
Total	25 960	-	-	25 960

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	22 070	23 245
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	164	62
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	3
Swaps, options sur swaps et options	-	43
Montant à recevoir pour la vente de placements	756	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	6
Dividendes à recevoir	7	22
Intérêts à recevoir	1	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	22 999	23 381
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	64	24
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de rendement à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	37	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	102	26
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 897	23 355

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	9 708	8 066	19,72	17,08	492 199	472 186
Série AP	45	10	11,11	9,58	4 055	1 000
Série F	13 076	15 268	20,36	17,54	642 211	870 629
Série FP	67	10	11,18	9,59	5 967	1 000
Série I	1	1	20,73	17,78	65	65

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	161	333
Intérêts aux fins des distributions	6	19
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(54)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 431	737
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 017	1 212
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 561	2 301
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(22)	(24)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(20)	(23)
Total des revenus	3 541	2 278
Charges		
Frais de gestion (note 5)	123	143
Frais d'administration (note 5)	16	21
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	25	21
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	19	26
Taxe de vente harmonisée	17	20
Autres frais	-	-
Total des charges	201	232
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 340	2 046

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 277	586	2,65	1,10	480 852	532 736
Série AP	3	-	2,00	-	1 498	-
Série F	2 053	1 460	2,68	1,24	764 802	1 176 866
Série FP	7	-	2,11	-	3 381	-
Série I	-	-	2,95	1,14	65	159

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 066	8 452	10	-	15 268	19 891	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 277	586	3	-	2 053	1 460	7	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	614	744	32	-	228	1 814	50	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(249)	(1 415)	-	-	(4 473)	(2 381)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	365	(671)	32	-	(4 245)	(567)	50	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 642	(85)	35	-	(2 192)	893	57	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 708	8 367	45	-	13 076	20 784	67	-

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	4	23 355	28 347
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	3 340	2 046
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	924	2 558
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(3)	(4 722)	(3 799)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(3)	(3 798)	(1 241)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(3)	(458)	805
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	22 897	29 152

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 340	2 046
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 431)	(737)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 017)	(1 212)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	25	21
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	14 105	9 123
Achat de placements et de dérivés	(10 177)	(7 889)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	15	26
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	2
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 857	1 377
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	929	2 375
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 685)	(3 767)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 756)	(1 392)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	101	(15)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	62	975
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	164	963
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	21
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	157	333
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	3 475	AECOM	449 880	630 973	
USD	2 461	Alphabet Inc., catégorie C	387 457	834 152	
USD	3 595	Amazon.com Inc.	711 690	1 098 544	
USD	2 912	Apple Inc.	840 964	1 031 921	
USD	34	Booking Holdings Inc.	258 906	255 482	
USD	1 566	Boston Scientific Corp.	221 385	212 775	
USD	1 189	Broadcom Inc.	202 250	545 912	
USD	2 510	Citigroup Inc.	338 128	354 556	
USD	2 970	Coca-Cola Co. (The)	290 213	274 124	
USD	492	Eli Lilly and Co.	421 109	522 439	
USD	381	Goldman Sachs Group Inc. (The)	389 216	422 255	
USD	1 272	JPMorgan Chase & Co.	353 647	558 388	
USD	613	Mastercard Inc., catégorie A	326 141	485 259	
USD	778	Meta Platforms Inc., catégorie A	492 972	795 145	
USD	2 147	Microsoft Corp.	929 643	1 547 624	
USD	5 955	NVIDIA Corp.	414 340	1 546 296	
USD	1 613	Procter & Gamble Co. (The)	358 010	344 915	
USD	329	ServiceNow Inc.	379 992	421 368	
USD	1 064	Snowflake Inc., catégorie A	308 235	333 987	
USD	383	Thermo Fisher Scientific Inc.	264 333	258 526	
USD	1 137	TJX Cos. Inc. (The)	209 808	228 715	
USD	381	UnitedHealth Group Inc.	182 980	183 091	
USD	1 813	US Foods Holding Corp.	109 898	193 324	
USD	4 009	Walmart Inc.	545 769	575 005	
			9 386 966	13 654 776	59,6
R.-U.					
GBP	4 740	Anglo American PLC	222 576	247 081	
GBP	3 285	AstraZeneca PLC	614 910	687 528	
GBP	31 721	NatWest Group PLC	308 975	309 685	
GBP	9 480	Standard Chartered PLC	209 778	254 711	
			1 356 239	1 499 005	6,5
JAPON					
JPY	5 440	Asics Corp.	89 715	198 224	
JPY	13 225	Hitachi Ltd.	353 463	489 114	
JPY	6 451	PAL GROUP Holdings CO., LTD.	162 941	152 378	
JPY	4 966	Rakuten Bank Ltd.	163 665	386 439	
			769 784	1 226 155	5,4
ALLEMAGNE					
EUR	7 912	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	403 114	375 030	
EUR	631	HeidelbergCement AG	153 320	197 489	
EUR	74	Rheinmetall AG	229 284	239 947	
EUR	659	Siemens AG, actions nominatives	220 106	246 793	
			1 005 824	1 059 259	4,6
CHINE					
USD	1 645	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	306 564	409 175	
HKD	4 833	Tencent Holdings Ltd.	280 187	573 043	
			586 751	982 218	4,3
CANADA					
USD	21 327	Kinross Gold Corp.	541 818	737 568	3,2
FRANCE					
EUR	894	Air Liquide SA	235 390	258 345	
EUR	935	Safran SA	351 498	458 468	
			586 888	716 813	3,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ITALIE					
EUR	43 436	Intesa Sanpaolo SPA	306 447	398 432	
EUR	2 007	UniCredit SPA	222 807	211 416	
			529 254	609 848	2,7
TAÏWAN					
USD	1 102	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	160 865	428 334	1,9
CORÉE DU SUD					
KRW	4 631	Samsung Electronics Co., Ltd.	331 766	385 398	1,7
BRÉSIL					
USD	89	MercadoLibre Inc.	258 277	289 456	1,3
MEXIQUE					
MXN	17 867	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	212 920	250 481	1,1
INDE					
USD	5 491	ICICI Bank Ltd., CAAE	243 504	231 012	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15 970 856	22 070 323	96,4
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(22 445)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	15 948 411	22 070 323	96,4
		Contrat(s) de change à terme		(64 229)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	15 948 411	22 006 094	96,1
		Autres actifs (passifs) nets		891 367	3,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		22 897 461	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 827	USD	2 052	1,38	(27)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	441 654	USD	327 105	1,35	(13 236)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	199 597	USD	145 272	1,37	(1 907)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	165 238	USD	122 174	1,35	(4 665)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	99 940	USD	72 801	1,37	(1 041)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	222 266	USD	161 615	1,38	(1 907)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	42 577	USD	31 399	1,36	(1 088)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	164 781	USD	119 850	1,37	(1 460)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	282 833	USD	207 591	1,36	(5 854)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	299 441	USD	217 908	1,37	(2 815)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	515 002	USD	378 301	1,36	(11 082)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	174 172	USD	127 113	1,37	(2 143)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	147 013	USD	108 086	1,36	(3 297)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	174 233	USD	127 113	1,37	(2 083)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	497 104	USD	364 790	1,36	(10 193)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	181 770	USD	132 077	1,38	(1 431)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(64 229)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(64)	-	-	(64)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(64)	-	-	(64)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	(3)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	(3)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(24)	3	-	(21)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(24)	3	-	(21)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	354	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	25	20
Paielements indirectst	10	6

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	472 186	531 659	1 000	-	870 629	1 224 060	1 000	-
Parts rachetables émises	34 035	45 661	3 055	-	13 158	107 201	4 967	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(14 022)	(85 782)	-	-	(241 576)	(143 391)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	492 199	491 538	4 055	-	642 211	1 187 870	5 967	-

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	65	214
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(150)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	65	64

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,700	0,15
Série FP	Néant	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	407	957
Garanties (hors trésorerie)	432	1 007

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	29,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
É.-U.	60,2
Japon	8,4
France	5,1
Canada	5,0
Allemagne	4,9
R.-U.	4,8
Chine	3,5
Italie	1,6
Fonds négocié(s) en bourse	1,5
Taiwan	1,3
Brésil	1,2
Argentine	1,0
Corée du Sud	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 207 000 \$ (2 324 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Devise				
Dollar américain	16 656	(3 675)	12 981	56,7
Euro	2 387	-	2 387	10,4
Livre sterling	1 500	-	1 500	6,6
Yen japonais	1 226	-	1 226	5,4
Dollar de Hong Kong	573	-	573	2,5
Won coréen	391	-	391	1,7
Peso mexicain	250	-	250	1,1
Franc suisse	3	-	3	0,0
Total	22 986	(3 675)	19 311	84,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	15 565	(3 128)	12 437	53,3
Euro	2 699	-	2 699	11,6
Yen japonais	1 962	-	1 962	8,4
Livre sterling	1 134	-	1 134	4,9
Dollar de Hong Kong	504	-	504	2,2
Won coréen	251	-	251	1,1
Franc suisse	3	-	3	0,0
Total	22 118	(3 128)	18 990	81,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 931 000 \$ (1 899 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	22 070	-	-	22 070
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	-	-	(64)
Total	22 070	(64)	-	22 006

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	22 891	-	-	22 891
Fonds négocié(s) en bourse	354	-	-	354
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(21)	-	(21)
Option(s)	43	-	-	43
Total	23 288	(21)	-	23 267

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	49 249	46 494
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	191	57
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	24
Montant à recevoir pour la souscription de parts	249	49
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	49 689	46 624
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	5
Frais d'administration à payer	-	1
Frais de rendement à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	83	66
Autres comptes créditeurs	-	-
	85	73
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 604	46 551

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	28 021	25 813	10,20	9,28	2 746 543	2 780 650
Série AP	58	10	10,55	9,56	5 536	1 000
Série F	19 833	19 518	10,19	9,23	1 945 443	2 115 756
Série FP	1 690	1 094	10,62	9,57	159 156	114 338
Série I	2	116	10,11	9,11	162	12 723

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(960)	23
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 767	3 695
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 807	3 718
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	4 807	3 718
Charges		
Frais de gestion (note 5)	271	247
Frais d'administration (note 5)	34	31
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	32	31
Autres frais	-	-
Total des charges	338	310
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 469	3 408

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 386	1 808	0,89	0,88	2 669 096	2 059 543
Série AP	3	-	1,23	-	2 119	-
Série F	1 899	1 579	0,94	0,91	2 010 886	1 731 295
Série FP	180	-	1,21	-	148 578	-
Série I	1	21	0,22	0,98	5 944	21 756

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25 813	21 651	10	-	19 518	19 347	1 094	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 386	1 808	3	-	1 899	1 579	180	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 797	2 626	45	-	861	1 429	449	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 975)	(1 524)	-	-	(2 445)	(2 775)	(33)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(178)	1 102	45	-	(1 584)	(1 346)	416	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 208	2 910	48	-	315	233	596	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 021	24 561	58	-	19 833	19 580	1 690	-

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	116	228	46 551	41 226
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	21	4 469	3 408
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	2	5	4 154	4 060
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(117)	(2)	(5 570)	(4 301)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(115)	3	(1 416)	(241)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(114)	24	3 053	3 167
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2	252	49 604	44 393

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 469	3 408
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	960	(23)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 767)	(3 695)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 901	3 856
Achat de placements et de dérivés	(2 825)	(3 322)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 733	224
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	3 766	4 039
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 365)	(4 298)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 599)	(259)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	134	(35)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	57	38
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	191	3
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	4 168 273	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	53 540 294	49 249 398	99,3
		Total du portefeuille de placements	53 540 294	49 249 398	99,3
		Autres actifs (passifs) nets		354 541	0,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		49 603 939	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions américaines CI	49 250	49 249	100,0

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions américaines CI	46 516	46 494	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 780 650	2 018 820	1 000	-	2 115 756	1 809 655	114 338	-
Parts rachetables émises	283 465	241 139	4 536	-	90 269	131 175	48 252	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(317 572)	(140 993)	-	-	(260 582)	(255 899)	(3 434)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 746 543	2 118 966	5 536	-	1 945 443	1 684 931	159 156	-

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 723	21 494
Parts rachetables émises	224	446
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(12 785)	(145)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	162	21 795

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,650	0,15
Série FP	Néant	0,15
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	49 249

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	46 494

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Services financiers	29,8
Services de communication	17,1
Produits industriels	14,3
Technologies de l'information	12,9
Biens de consommation discrétionnaire	10,6
Soins de santé	8,6
Services publics	2,9
Immobilier	1,2
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Énergie	0,9
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Services financiers	30,4
Services de communication	15,9
Produits industriels	14,6
Biens de consommation discrétionnaire	11,0
Technologies de l'information	10,9
Soins de santé	10,5
Immobilier	2,7
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Services publics	1,6
Énergie	0,8
Total de la (des) position(s) acheteur	100,1
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 841 000 \$ (4 617 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	99,1
Total	99,1

au 31 mars 2025~

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	99,4
Total	99,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 881 000 \$ (4 622 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	49 249	-	-	49 249
Total	49 249	-	-	49 249

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds sous-jacent(s)	46 494	-	-	46 494
Total	46 494	-	-	46 494

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 359 062	1 249 462
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	29 028	39 570
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	28	19
Swaps, options sur swaps et options	-	1 113
Montant à recevoir pour la vente de placements	97	360
Montant à recevoir pour la souscription de parts	669	1 208
Dividendes à recevoir	213	670
Intérêts à recevoir	6 507	6 217
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 395 604	1 298 619
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 827	1 797
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	173	121
Frais d'administration à payer	23	16
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4 762	3 925
Montant à payer pour le rachat de parts	1 205	1 802
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	20	14
	11 010	7 675
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 384 594	1 290 944

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	753 002	700 014	14,94	13,69	50 401 601	51 137 550
Série F	612 643	568 732	15,07	13,80	40 661 440	41 198 059
Série I	1	1	15,14	13,87	87	86
Série FNB en \$ CA	18 948	22 197	30,20	27,66	627 392	802 392

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 625	7 813
Intérêts aux fins des distributions	12 797	11 261
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(1 170)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	40 929	19 385
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	77 984	36 346
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	136 165	74 805
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	72	30
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(444)	(758)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(372)	(728)
Total des revenus	135 793	74 077
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 472	6 270
Frais d'administration (note 5)	980	824
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	849	513
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	651	661
Taxe de vente harmonisée	867	720
Autres frais	-	-
Total des charges	10 820	8 989
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	124 973	65 088

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	66 138	33 788	1,30	0,75	50 751 605	45 107 349
Série F	57 147	30 043	1,39	0,83	40 971 588	36 391 481
Série I	-	-	1,47	0,80	87	166
Série FNB en \$ CA	1 688	1 257	2,50	1,58	676 299	795 561

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	700 014	549 898	568 732	451 111	1	3	22 197	16 969
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 138	33 788	57 147	30 043	-	-	1 688	1 257
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 911)	(3 147)	(5 604)	(5 272)	-	-	(180)	(212)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 911)	(3 147)	(5 604)	(5 272)	-	-	(180)	(212)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	49 391	138 660	38 146	101 982	-	218	-	10 043
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 873	3 101	4 250	4 007	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(62 503)	(75 936)	(50 028)	(60 301)	-	(220)	(4 757)	(2 655)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(10 239)	65 825	(7 632)	45 688	-	(2)	(4 757)	7 388
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 988	96 466	43 911	70 459	-	(2)	(3 249)	8 433
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	753 002	646 364	612 643	521 570	1	1	18 948	25 402

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 290 944	1 017 981
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	124 973	65 088
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(8 695)	(8 631)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 695)	(8 631)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	87 537	250 903
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 123	7 108
Rachat de parts rachetables	(117 288)	(139 112)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(22 628)	118 899
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93 650	175 356
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 384 594	1 193 337

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	124 973	65 088
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(40 929)	(19 385)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(77 984)	(36 346)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(223)	14
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	849	513
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	528 914	255 657
Achat de placements et de dérivés	(517 268)	(345 384)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	457	471
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(289)	(494)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	52	22
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	7	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	6	3
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	18 565	(79 838)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 572)	(1 523)
Produit de l'émission de parts rachetables	83 322	246 802
Montant versé au rachat de parts rachetables	(111 080)	(139 599)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(29 330)	105 680
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	223	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10 765)	25 842
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	39 570	44 118
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	29 028	69 946
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12 509	10 767
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 431	7 623
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
USD	16	Adobe Inc.	10 358	7 855	
USD	127 994	AECOM	16 884 880	23 240 523	
USD	90 172	Alphabet Inc., catégorie C	14 879 229	30 563 667	
USD	131 742	Amazon.com Inc.	27 712 931	40 257 136	
USD	107 223	Apple Inc.	31 111 706	37 996 461	
USD	1 267	Booking Holdings Inc.	9 650 168	9 520 446	
USD	57 659	Boston Scientific Corp.	8 164 553	7 834 225	
USD	43 643	Broadcom Inc.	7 999 865	20 038 061	
USD	12 600	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	447 894	529 044	
USD	92 669	Citigroup Inc.	12 504 388	13 090 196	
USD	109 392	Coca-Cola Co. (The)	10 694 904	10 096 613	
USD	18 083	Eli Lilly and Co.	15 876 539	19 201 743	
USD	13 873	Goldman Sachs Group Inc. (The)	14 195 278	15 375 173	
USD	46 933	JPMorgan Chase & Co.	13 429 527	20 602 833	
USD	22 650	Mastercard Inc., catégorie A	12 418 910	17 930 032	
USD	28 436	Meta Platforms Inc., catégorie A	18 631 112	29 062 634	
USD	79 026	Microsoft Corp.	34 907 560	56 964 391	
USD	219 184	NVIDIA Corp.	18 578 895	56 914 059	
USD	59 106	Procter & Gamble Co. (The)	13 247 800	12 638 914	
USD	2	Pyxus International Inc.	8	9	
USD	11 851	ServiceNow Inc.	13 793 644	15 178 212	
USD	38 977	Snowflake Inc., catégorie A	11 296 391	12 234 800	
USD	14 072	Thermo Fisher Scientific Inc.	9 634 031	9 498 633	
USD	41 933	TJX Cos. Inc. (The)	7 738 350	8 435 088	
USD	14 132	UnitedHealth Group Inc.	6 803 507	6 791 189	
USD	66 901	US Foods Holding Corp.	4 310 369	7 133 791	
USD	145 749	Walmart Inc.	19 702 826	20 904 575	
			354 625 623	502 040 303	36,2
CANADA					
USD	549 969	Barrick Mining Corp.	26 785 409	25 081 891	
	72 319	Calfrac Well Services Ltd.	446 827	250 224	
	131 494	Cenovus Energy Inc.	2 747 332	3 107 203	
USD	786 768	Kinross Gold Corp.	20 089 609	27 209 384	
			50 069 177	55 648 702	4,0
R.-U.					
GBP	174 679	Anglo American PLC	8 211 458	9 105 452	
GBP	121 046	AstraZeneca PLC	22 891 410	25 334 105	
GBP	1 170 044	NatWest Group PLC	11 396 639	11 422 874	
GBP	345 189	Standard Chartered PLC	7 585 320	9 274 612	
			50 084 827	55 137 043	4,0
JAPON					
JPY	201 161	Asics Corp.	3 806 420	7 329 944	
JPY	491 209	Hitachi Ltd.	13 651 887	18 166 881	
JPY	237 552	PAL GROUP Holdings CO., LTD.	5 997 947	5 611 176	
JPY	182 918	Rakuten Bank Ltd.	6 254 096	14 234 130	
			29 710 350	45 342 131	3,3
ALLEMAGNE					
EUR	291 276	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	14 790 050	13 806 534	
EUR	23 327	HeidelbergCement AG	5 752 386	7 300 847	
EUR	2 700	Rheinmetall AG	8 364 810	8 754 817	
EUR	24 058	Siemens AG, actions nominatives	8 003 251	9 009 618	
			36 910 497	38 871 816	2,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS (suite)					
CHINE					
USD	60 617	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	11 312 450	15 077 784	
HKD	178 114	Tencent Holdings Ltd.	11 198 497	21 118 778	
			22 510 947	36 196 562	2,6
FRANCE					
EUR	32 899	Air Liquide SA	8 700 859	9 507 023	
EUR	34 182	Safran SA	12 783 987	16 760 836	
			21 484 846	26 267 859	1,9
ITALIE					
EUR	1 595 499	Intesa Sanpaolo SPA	11 247 780	14 635 284	
EUR	74 022	UniCredit SPA	8 222 843	7 797 416	
			19 470 623	22 432 700	1,6
TAÏWAN					
USD	40 596	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	6 417 531	15 779 174	1,1
CORÉE DU SUD					
USD	6 841	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	12 152 434	14 223 806	1,0
BRÉSIL					
USD	3 331	MercadoLibre Inc.	9 647 726	10 833 476	0,8
MEXIQUE					
MXN	656 755	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	7 817 849	9 179 737	0,7
INDE					
USD	201 906	ICICI Bank Ltd., CAAE	8 942 649	8 494 406	0,6
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	15 110	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	2 445 620	2 344 057	0,2
		Total des actions	632 290 699	842 791 772	60,8
OBLIGATIONS					
É.-U.					
USD	831 036	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	1 209 705	1 156 154	
USD	1 325 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	1 660 626	1 836 146	
USD	128 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	185 658	182 378	
USD	307 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	445 288	438 296	
USD	211 416	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	280 301	295 570	
USD	351 596	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	422 243	444 377	
USD	40 880	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	50 969	54 439	
USD	336 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	417 144	440 986	
USD	674 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	802 422	678 238	
USD	390 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	509 678	544 069	
USD	362 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	529 667	562 722	
USD	458 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	587 023	645 249	
USD	707 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	1 022 852	1 016 005	
USD	237 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	318 492	341 350	
USD	405 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	585 934	589 358	
USD	272 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	389 069	393 404	
USD	882 203	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 13 septembre 2032	1 216 049	1 235 184	
USD	909 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	1 279 333	1 367 842	
USD	643 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	885 297	907 284	
USD	504 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	694 249	718 758	
USD	495 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	585 888	623 432	
USD	181 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	173 809	186 064	
USD	64 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	83 789	89 021	
USD	188 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	261 503	285 197	
USD	953 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 30 août 2032	1 313 168	1 331 536	
USD	390 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	451 913	495 325	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	274 000	Broadcom Inc., 4,9 %, 15 juillet 2032	373 465	390 226	
USD	406 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	555 992	582 258	
USD	352 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	503 949	510 240	
USD	1 055 000	Brookfield Properties Retail Holding LLC, taux flottant, 28 mai 2030	1 451 541	1 475 585	
USD	507 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	638 842	693 583	
USD	87 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	108 265	120 834	
USD	1 287 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	1 681 555	1 795 803	
USD	506 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	627 731	708 135	
USD	415 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	575 220	614 400	
USD	199 100	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	251 115	277 626	
USD	256 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	325 188	326 514	
USD	234 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	297 041	300 202	
USD	498 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	611 022	631 150	
USD	856 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	1 036 135	1 102 554	
USD	600 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	853 261	863 692	
USD	1 267 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	1 719 124	1 748 876	
USD	311 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	419 853	429 116	
USD	455 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	608 184	657 167	
USD	598 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	861 000	872 313	
USD	594 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	808 107	847 731	
USD	1 398 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	1 939 982	2 012 019	
USD	1 568 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	1 900 783	2 163 341	
USD	597 452	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	859 882	832 775	
USD	329 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	451 220	446 507	
USD	338 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	465 358	467 508	
USD	236 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	324 158	333 062	
USD	200 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	278 030	279 666	
USD	454 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	643 107	675 585	
USD	356 260	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux flottant, 31 janvier 2030	494 251	497 669	
USD	426 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	572 562	590 464	
USD	95 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	130 752	143 265	
USD	407 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux flottant, 19 septembre 2031	553 790	567 575	
USD	814 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	1 107 608	1 135 149	
USD	349 000	Delta Air Lines Inc., taux variable, 20 octobre 2027	485 701	486 918	
USD	754 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	1 048 155	1 028 908	
USD	826 500	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	1 315 993	1 271 540	
USD	831 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	1 067 935	1 059 240	
USD	337 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	470 534	481 449	
USD	292 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	354 671	318 776	
USD	269 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	344 533	349 613	
USD	151 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	199 366	193 100	
USD	399 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	438 035	442 549	
USD	288 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	319 814	364 788	
USD	299 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	413 321	432 302	
USD	82 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	113 149	114 004	
USD	1 092 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	1 357 581	1 521 942	
USD	427 000	FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	582 454	622 482	
USD	110 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,35 %, 15 juillet 2027	152 061	155 928	
USD	700 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	871 088	998 522	
USD	823 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	863 664	979 274	
USD	244 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	343 852	349 628	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	1 007 615	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	1 422 367	1 403 350	
USD	1 029 000	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	1 306 236	1 348 837	
USD	1 134 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	1 582 395	1 592 239	
USD	472 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	541 603	449 557	
USD	162 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	201 215	211 576	
USD	265 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	371 862	338 138	
USD	39 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	55 295	57 334	
USD	317 000	Hess Midstream Operations LP, 5,13 %, 15 juin 2028	429 461	441 012	
USD	1 164 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	1 453 420	1 632 696	
USD	1 319 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	1 804 767	1 875 111	
USD	276 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	332 929	335 848	
USD	525 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	589 885	460 866	
USD	564 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	710 670	753 384	
USD	390 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	488 639	509 295	
USD	573 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	727 877	794 934	
USD	377 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	430 886	493 572	
USD	616 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	823 951	896 098	
USD	555 000	IAMGOLD Corp., taux variable, 15 mai 2028	729 653	790 213	
USD	677 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	748 342	796 966	
USD	886 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	1 008 084	1 059 140	
USD	543 534	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	738 154	687 412	
USD	351 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	482 357	511 519	
USD	552 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	797 843	799 411	
USD	582 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	723 699	781 211	
USD	345 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	473 230	487 007	
USD	873 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	1 217 307	1 261 018	
USD	308 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	426 091	447 938	
USD	162 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	211 631	229 977	
USD	720 382	Jupiter Buyer Inc., taux flottant, 3 novembre 2031	980 562	1 011 638	
USD	372 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	517 262	536 566	
USD	173 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	192 537	207 575	
USD	436 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	625 766	621 208	
USD	361 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	518 201	509 847	
USD	356 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	424 611	456 553	
USD	732 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	925 108	982 557	
USD	807 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	975 205	1 114 129	
USD	19 850	Medline Borrower LP, taux flottant, 23 octobre 2030	27 524	27 640	
USD	467 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	651 355	691 029	
USD	120 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	147 271	161 983	
USD	284 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	408 903	414 118	
USD	219 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	283 539	308 988	
USD	339 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	445 171	471 786	
USD	523 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	691 653	737 888	
USD	22 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	29 283	32 115	
USD	332 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	466 715	475 091	
USD	281 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	387 770	403 583	
USD	296 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	411 586	415 999	
USD	455 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	569 088	578 397	
USD	500 000	NHL, 5,14 %, 6 janvier 2032	685 575	699 754	
USD	320 000	NHL LWF, 2,49 %, 19 octobre 2028	408 272	418 806	
USD	176 000	NFL (financement de juillet), 5,25 %, 5 octobre 2034	241 102	248 666	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	365 000	NFL (financement d'octobre), 4,78 %, 5 octobre 2030	500 014	507 971	
USD	309 000	NFL (financement d'octobre), 5,25 %, 5 octobre 2034	423 299	430 035	
USD	386 063	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	508 975	542 210	
USD	248 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	345 774	344 877	
USD	497 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	692 942	692 363	
USD	258 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	293 899	345 393	
USD	377 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	521 153	531 692	
USD	122 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	169 867	174 744	
USD	65 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	89 151	93 886	
USD	1 313 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	1 872 206	1 911 019	
USD	252 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	345 882	371 412	
USD	507 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	740 283	760 403	
USD	845 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	1 164 958	1 223 900	
USD	982 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	912 840	1 053 725	
USD	613 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	699 015	779 048	
USD	677 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	813 855	939 754	
USD	694 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	895 318	942 391	
USD	521 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	672 493	724 320	
USD	1 008 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	1 407 516	1 447 316	
USD	387 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	473 704	521 688	
USD	1 231 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	1 702 778	1 749 274	
USD	647 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	910 051	933 730	
USD	492 818	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	690 829	714 766	
USD	450 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	571 382	608 774	
USD	640 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	885 183	898 705	
USD	438 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	609 783	623 232	
USD	1 833 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	2 636 351	2 644 679	
USD	271 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	393 341	392 212	
USD	363 090	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	524 061	505 570	
USD	885 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	1 232 408	1 276 360	
USD	13 222	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	18 177	18 576	
USD	1 111 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	1 554 289	1 592 923	
USD	1 342 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	1 853 475	1 921 651	
USD	496 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	691 080	711 392	
USD	1 204 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	1 620 210	1 560 681	
USD	227 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	310 207	325 231	
USD	727 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	1 017 729	1 046 394	
USD	730 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	1 001 288	1 036 191	
USD	324 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	450 837	456 477	
USD	221 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	299 599	307 084	
USD	546 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	765 192	777 876	
USD	419 000	Sempra, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	557 922	583 682	
USD	185 790	SkyMiles IP Ltd., taux variable, 20 octobre 2027	242 043	259 211	
USD	773 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	1 104 288	1 100 746	
USD	1 144 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	1 574 270	1 617 099	
USD	98 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	117 014	117 292	
USD	88 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	120 996	122 971	
USD	220 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	258 977	205 098	
USD	374 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	590 163	551 993	
USD	412 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	731 624	637 253	
USD	547 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	736 857	751 578	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	651 000	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	904 899	908 389	
USD	246 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	280 089	307 032	
USD	569 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	570 576	539 659	
USD	550 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	759 269	750 833	
USD	812 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	1 122 348	1 128 187	
USD	317 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	451 046	382 823	
USD	1 274 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	1 737 844	1 794 066	
USD	25 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	34 406	35 773	
USD	234 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	326 027	333 339	
USD	72 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	99 975	103 275	
USD	319 557	TransDigm Inc., taux variable, 24 août 2028	449 036	445 621	
USD	1 420 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	1 795 175	1 973 131	
USD	516 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	707 476	720 086	
USD	396 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	531 192	535 108	
USD	88 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	111 422	122 212	
USD	179 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	216 606	245 519	
USD	330 424	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	453 559	473 100	
USD	213 932	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	289 001	297 780	
USD	183 000	Obligation du Trésor américain, 1,5 %, 30 novembre 2028	235 976	238 560	
USD	163 000	Obligation du Trésor américain, 2,63 %, 31 mai 2027	201 932	223 148	
USD	15 080 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 septembre 2027	20 407 378	20 897 068	
USD	4 079 600	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 mai 2033	5 355 992	5 456 021	
USD	7 654 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2028	10 210 097	10 627 106	
USD	10 676 900	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	14 057 914	14 865 717	
USD	1 173 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	1 617 204	1 624 812	
USD	6 020 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 30 septembre 2031	8 130 029	8 282 963	
USD	5 055 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	6 385 678	5 806 796	
USD	8 800 000	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 30 avril 2027	12 203 081	12 267 292	
USD	3 500 000	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 15 avril 2028	4 844 513	4 887 313	
USD	174 900	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 31 décembre 2028	232 434	244 283	
USD	137 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 octobre 2027	189 154	191 661	
USD	7 010 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 avril 2030	9 669 716	9 821 554	
USD	387 900	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 juin 2030	534 906	543 320	
USD	4 700 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2033	6 003 945	6 490 016	
USD	4 891 700	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 juin 2028	6 436 852	6 876 654	
USD	10 849 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 janvier 2029	14 547 666	15 268 412	
USD	7 081 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 juillet 2029	9 802 216	9 967 994	
USD	200	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 mai 2030	271	282	
USD	1 430 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 avril 2032	1 977 636	2 002 453	
USD	24 987 800	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	36 768 879	30 754 602	
USD	30 398 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	43 074 311	42 812 224	
USD	1 000 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2044	1 291 500	1 291 182	
USD	1 193 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053	1 420 581	1 499 878	
USD	5 700 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 décembre 2026	8 179 160	7 985 368	
USD	397 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 janvier 2028	570 797	560 177	
USD	1 261 500	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	1 784 567	1 793 588	
USD	583 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 février 2054	774 189	748 481	
USD	2 702 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2054	3 846 219	3 469 605	
USD	5 648 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 15 mai 2034	7 770 329	8 045 008	
USD	364 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 avril 2027	495 784	512 961	
USD	1 782 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2033	2 489 555	2 564 921	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	330 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 juin 2027	454 396	466 679	
USD	5 224 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 septembre 2028	7 107 611	7 476 846	
USD	2 410 800	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	3 546 084	3 487 742	
USD	2 456 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 mai 2054	3 422 639	3 356 064	
USD	1 787 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2055	2 465 037	2 443 057	
USD	2 159 600	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2053	2 986 116	3 008 920	
USD	3 434 800	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	4 578 694	4 792 535	
USD	701 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	740 122	787 927	
USD	198 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	274 379	274 433	
USD	171 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	197 762	209 958	
USD	662 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	877 002	885 815	
USD	748 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	982 273	981 872	
USD	836 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	986 886	1 048 438	
USD	370 000	Venture Global LNG Inc., 8,13 %, 1er juin 2028	524 234	533 338	
USD	985 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	1 358 982	1 439 841	
USD	1 537 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	2 113 457	2 121 353	
USD	227 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	287 689	277 174	
USD	543 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	589 475	459 530	
USD	304 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	359 640	334 334	
USD	198 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	222 406	211 303	
USD	776 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	1 001 363	1 049 020	
USD	973 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	1 348 935	1 400 362	
USD	806 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	1 143 653	1 180 594	
USD	239 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	342 593	303 010	
USD	336 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	446 573	484 784	
USD	192 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	255 023	280 549	
USD	798 990	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	1 090 269	1 114 639	
USD	920 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	1 251 356	1 296 947	
USD	506 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	688 236	715 261	
USD	936 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	1 309 860	1 308 513	
USD	872 470	X Corp., taux flottant, 29 octobre 2029	1 226 080	1 192 797	
			418 820 737	421 121 348	30,4
CANADA					
	849 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	840 848	848 469	
USD	34 190	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	45 720	46 903	
USD	927 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	1 376 015	1 345 598	
USD	1 417 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	1 937 378	2 043 175	
	748 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	677 191	751 339	
	306 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	305 930	324 850	
USD	431 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	522 047	534 738	
USD	341 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	460 576	510 039	
USD	394 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 octobre 2082	546 915	583 487	
	323 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	323 000	329 712	
USD	474 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	603 099	619 298	
	488 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	475 253	469 558	
USD	253 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	330 421	351 514	
USD	216 000	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	209 964	301 192	
USD	204 056	Canada Goose Inc., taux variable, 7 octobre 2027	278 842	285 139	
	306 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	305 903	323 626	
USD	420 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	503 843	548 064	
	991 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	998 590	1 115 402	
	936 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	953 779	1 038 009	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	353 000	Capital Power US Holdings Inc., 5,26 %, 1er juin 2028	491 812	500 856	
USD	259 000	Capital Power US Holdings Inc., 6,19 %, 1er juin 2035	360 848	378 516	
USD	586 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	769 115	767 348	
USD	215 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	266 788	264 821	
USD	219 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	302 483	280 927	
USD	595 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	816 637	866 323	
USD	97 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	131 232	137 920	
USD	142 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	192 095	201 941	
USD	298 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	407 408	422 758	
USD	550 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2026	780 484	770 390	
	809 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	809 568	803 310	
USD	1 239 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	1 717 190	1 810 135	
USD	533 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	716 117	745 294	
USD	1 773 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	2 284 333	2 457 983	
USD	595 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	796 823	837 582	
	761 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	765 970	766 708	
	310 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	296 549	310 246	
USD	351 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	489 821	479 666	
	1 228 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	1 254 427	1 286 074	
	1 466 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	1 505 497	1 528 543	
	349 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	349 000	360 099	
	443 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	443 000	447 846	
	1 258 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	1 295 097	1 339 261	
	692 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	693 655	713 952	
	120 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	119 995	121 479	
USD	602 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	820 702	832 133	
	777 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	764 870	774 197	
	785 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	802 870	867 970	
USD	1 592 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	1 953 496	2 147 235	
USD	195 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	274 920	286 147	
USD	202 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	290 289	301 747	
	377 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	338 917	376 087	
USD	247 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	350 755	359 093	
	74 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	74 925	75 604	
	1 240 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	1 219 989	1 250 595	
	1 022 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	1 023 000	1 039 566	
USD	1 020 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	1 421 624	1 508 132	
USD	824 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	1 169 860	1 199 014	
	134 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	134 619	138 188	
	1 415 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	1 424 615	1 444 303	
	406 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	415 143	438 743	
	413 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	416 908	433 313	
USD	1 006 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 394 490	1 481 952	
	642 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	641 788	681 616	
USD	446 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	559 410	619 461	
USD	302 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	391 913	417 466	
USD	1 173 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	1 481 198	1 620 088	
USD	356 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	494 579	497 641	
			47 612 138	49 760 381	3,6
R.-U.					
USD	311 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	406 138	433 370	
USD	113 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	144 252	166 679	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
R.-U. (suite)					
USD	90 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	123 717	142 422	
USD	609 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	878 343	898 398	
USD	107 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	152 736	157 960	
USD	240 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	349 695	339 077	
USD	285 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2031	406 118	409 208	
USD	230 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2036	327 812	334 176	
USD	203 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	250 879	246 903	
USD	304 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	418 278	437 222	
USD	312 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	427 795	461 279	
USD	327 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	469 032	466 277	
USD	668 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 13 mai 2031	930 138	957 079	
USD	320 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	444 384	522 595	
USD	711 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	969 178	964 015	
USD	581 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 29 septembre 2025	778 296	808 578	
USD	139 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	201 436	209 495	
USD	253 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 13 juin 2036	345 914	369 904	
USD	659 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	847 208	921 765	
USD	306 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	355 848	390 305	
USD	1 205 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	1 788 697	1 890 574	
USD	600 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 30 janvier 2027	747 069	810 487	
			11 762 963	12 337 768	0,9
MACAO					
USD	1 326 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	1 505 204	1 779 782	
USD	24 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	31 247	33 408	
USD	1 169 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	1 278 155	1 597 450	
USD	817 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	955 021	1 136 701	
USD	1 084 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	1 497 688	1 529 354	
			5 267 315	6 076 695	0,4
IRLANDE					
USD	257 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	314 734	344 847	
USD	421 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	495 477	539 935	
USD	186 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	216 904	212 841	
USD	354 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	505 494	508 938	
USD	411 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	501 148	549 531	
USD	635 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 octobre 2032	871 134	873 483	
USD	364 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	511 038	514 165	
USD	357 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	487 905	516 515	
USD	392 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	534 294	560 546	
USD	392 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	532 804	564 243	
			4 970 932	5 185 044	0,4
ZAMBIE					
USD	1 000 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	1 383 244	1 439 900	
USD	999 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	1 435 262	1 468 350	
USD	1 197 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	1 672 903	1 752 512	
			4 491 409	4 660 762	0,3
SUISSE					
USD	393 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	562 641	547 378	
USD	411 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	514 758	564 927	
USD	1 200 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	1 501 097	1 650 310	
USD	13 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	19 233	20 005	
USD	600 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 septembre 2029	851 105	864 198	
USD	481 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	605 552	609 840	
USD	260 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	371 587	372 698	
			4 425 973	4 629 356	0,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
INDE					
USD	1 564 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	1 978 041	2 055 816	0,2
ISRAËL					
USD	1 547 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	1 539 707	1 609 812	
USD	33 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	46 207	47 869	
			1 585 914	1 657 681	0,1
PAYS-BAS					
USD	200 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	271 071	302 505	
USD	900 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	1 282 759	1 328 465	
			1 553 830	1 630 970	0,1
CONGO					
USD	1 064 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	1 539 949	1 528 259	0,1
HONG KONG					
USD	995 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	1 368 644	1 452 720	0,1
AUSTRALIE					
USD	312 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	275 256	297 781	
USD	394 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	532 823	571 030	
USD	197 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	273 621	277 624	
			1 081 700	1 146 435	0,1
ÎLES CAÏMANS					
USD	499 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	692 326	698 129	
USD	221 966	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	302 046	308 910	
			994 372	1 007 039	0,1
BURKINA FASO					
USD	652 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	879 467	907 043	0,1
BELGIQUE					
USD	544 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	714 599	727 574	0,1
JAPON					
USD	294 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	382 048	384 973	0,0
		Total des obligations	509 430 031	516 269 864	37,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 141 720 730	1 359 061 636	98,1
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 163 410)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	1 140 557 320	1 359 061 636	98,1
		Contrat(s) de change à terme		(4 799 376)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	1 140 557 320	1 354 262 260	97,8
		Autres actifs (passifs) nets		30 331 297	2,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 384 593 557	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 874	USD	2 828	1,37	(59)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	141 533	USD	102 730	1,38	(1 338)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 191 047	USD	2 318 382	1,38	(33 233)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 939 972	USD	4 296 326	1,38	(35 125)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	24 116 134	USD	17 861 289	1,35	(724 379)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 665 858	USD	1 216 630	1,37	(23 436)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 991 427	USD	7 272 045	1,37	(95 803)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	9 022 643	USD	6 671 219	1,35	(255 327)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 663 536	USD	1 212 450	1,37	(19 954)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 002 792	USD	3 644 286	1,37	(52 285)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 039 297	USD	2 921 502	1,38	(23 769)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 109 386	USD	811 087	1,37	(16 810)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	3 352 035	USD	2 433 260	1,38	(26 552)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	11 126 222	USD	8 090 150	1,38	(95 821)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 décembre 2025	JPY	1 399 211 953	USD	9 516 019	147,04	20 349
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 993 560	USD	2 171 580	1,38	(26 556)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 454 303	USD	2 505 669	1,38	(30 446)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 189 623	USD	2 318 382	1,38	(34 657)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	5 642 147	USD	4 092 593	1,38	(49 609)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	21 451 817	USD	15 819 924	1,36	(549 676)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 892 675	USD	1 378 847	1,37	(21 858)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	8 248 596	USD	5 999 437	1,37	(73 369)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 877 322	USD	2 088 058	1,38	(26 635)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 190 750	USD	2 318 382	1,38	(33 530)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	15 443 849	USD	11 335 310	1,36	(320 685)
Goldman Sachs International	A-1	18 novembre 2025	CAD	2 221 810	USD	1 622 173	1,37	(30 581)
Goldman Sachs International	A-1	10 décembre 2025	CAD	14 989 431	USD	10 908 068	1,37	(141 414)
JPMorgan Chase Bank	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 878 315	USD	2 088 058	1,38	(25 642)
JPMorgan Chase Bank	A-1+	15 octobre 2025	CAD	3 182 459	USD	2 318 382	1,37	(41 821)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	2 302 767	USD	1 670 446	1,38	(20 399)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	2 878 491	USD	2 088 058	1,38	(25 466)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	2 962 015	USD	2 148 163	1,38	(25 534)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	2 961 858	USD	2 148 163	1,38	(25 691)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	5 923 791	USD	4 296 326	1,38	(51 306)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	28 121 223	USD	20 656 789	1,36	(607 120)
Morgan Stanley, New York	A-2	18 novembre 2025	CAD	1 664 014	USD	1 216 630	1,37	(25 280)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 décembre 2025	CAD	8 718 735	USD	6 363 040	1,37	(107 591)
Morgan Stanley, New York	A-2	11 décembre 2025	JPY	1 399 211 953	EUR	8 133 867	172,02	(80 797)
Morgan Stanley, New York	A-2	11 décembre 2025	JPY	1 399 211 953	GBP	7 081 575	197,58	7 685
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	2 046 120	USD	1 483 764	1,38	(17 419)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	1 956 530	USD	1 419 879	1,38	(18 161)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	3 189 173	USD	2 318 382	1,38	(35 107)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	3 181 877	USD	2 318 382	1,37	(42 403)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	8 027 535	USD	5 901 940	1,36	(180 563)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	8 721 755	USD	6 363 040	1,37	(104 571)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	27 143 894	USD	19 919 047	1,36	(558 436)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 612 530	USD	1 175 198	1,37	(19 235)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	9 099 050	USD	6 611 528	1,38	(71 961)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(4 799 376)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	28	(28)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	28	(28)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 827)	28	-	(4 799)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 827)	28	-	(4 799)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	19	(19)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	19	(19)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 797)	19	-	(1 778)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 797)	19	-	(1 778)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	43 871 556	2 344	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	11 501	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	42 627 743	2 372	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	833	500
Paielements indirectst	324	161

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	51 137 550	42 672 195	41 198 059	34 710 945	86	213	802 392	652 392
Parts rachetables émises	3 535 476	10 519 062	2 706 121	7 668 989	-	16 279	-	375 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	206 683	235 579	300 852	301 228	1	2	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 478 108)	(5 760 856)	(3 543 592)	(4 543 196)	-	(16 409)	(175 000)	(100 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	50 401 601	47 665 980	40 661 440	38 137 966	87	85	627 392	927 392

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,600	0,15
Série F	0,600	0,15
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,600	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	41 061	79 190
Garanties (hors trésorerie)	43 319	83 411

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	125	47
Charges	(53)	(17)
Revenu tiré des prêts de titres	72	30
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	42,0	37,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	35,8
Obligations - É.-U.	31,2
Actions - Japon	4,9
Obligations - Canada	3,5
Autres actifs (passifs) nets	3,2
Actions - Canada	3,2
Actions - France	3,0
Actions - Allemagne	2,9
Actions - R.-U.	2,8
Actions - Chine	2,1
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	1,1
Actions - Italie	0,9
Obligations - R.-U.	0,8
Actions - Taïwan	0,7
Actions - Brésil	0,7
Obligations - Macao	0,6
Actions - Argentine	0,6
Obligations - Irlande	0,4
Obligations - Suisse	0,3
Obligations - Zambie	0,2
Obligations - Inde	0,2
Obligations - Israël	0,1
Obligations - Congo	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Burkina Faso	0,1
Obligations - Allemagne	0,1
Obligations - Belgique	0,1
Obligations - Hong Kong	0,1
Obligations - Australie	0,1
Obligations - Japon	0,1
Option(s)	0,1
Obligations - Îles Caïmans	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AA/Aa/A+	19,3
A	1,3
BBB/Baa/B++	4,0
BB/Ba/B+	10,1
B	1,9
Aucune	0,7
Total	37,3

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	20,4
AA/Aa/A+	0,2
A	1,3
BBB/Baa/B++	4,6
BB/Ba/B+	9,6
B	1,6
Aucune	0,4
Total	38,1

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 84 279 000 \$ (75 799 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 146 195	(310 480)	835 715	60,4
Yen japonais	45 703	39 659	85 362	6,2
Euro	87 573	(13 300)	74 273	5,4
Livre sterling	55 078	(13 212)	41 866	3,0
Dollar de Hong Kong	21 119	-	21 119	1,5
Peso mexicain	9 180	-	9 180	0,7
Total	1 364 848	(297 333)	1 067 515	77,2

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	991 821	(222 090)	769 731	59,6
Yen japonais	63 851	40 454	104 305	8,1
Euro	86 864	(13 710)	73 154	5,7
Livre sterling	37 004	(13 720)	23 284	1,8
Dollar de Hong Kong	16 309	-	16 309	1,3
Total	1 195 849	(209 066)	986 783	76,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 106 752 000 \$ (98 678 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	2 168	109 799	92 331	311 972	516 270

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	9 942	79 174	117 381	284 977	491 474

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 736 000 \$ (8 391 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	840 448	-	-	840 448
Obligations	-	512 866	3 404	516 270
Fonds négocié(s) en bourse	2 344	-	-	2 344
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 799)	-	(4 799)
Total	842 792	508 067	3 404	1 354 263

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	744 115	-	-	744 115
Obligations	-	488 927	2 547	491 474
Fonds négocié(s) en bourse	13 873	-	-	13 873
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 778)	-	(1 778)
Option(s)	1 113	-	-	1 113
Total	759 101	487 149	2 547	1 248 797

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	2 547	1 182	(256)	-	-	12	(81)	3 404
Total	2 547	1 182	(256)	-	-	12	(81)	3 404

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à (81 126 \$).

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	1 660	719	-	-	-	-	168	2 547
Total	1 660	719	-	-	-	-	168	2 547

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 168 374 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	18 024	17 923
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	62	42
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	92
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	3
Dividendes à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	160	164
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	18 247	18 225
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	17	6
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	13	38
Montant à payer pour le rachat de parts	-	12
Autres comptes créditeurs	-	-
	30	57
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 217	18 168

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	2 543	2 565	9,16	9,18	277 658	279 500
Série F	4 042	4 173	9,32	9,34	433 780	446 912
Série I	1	1	9,40	9,42	118	115
Série S	11 631	11 429	8,99	9,01	1 293 055	1 268 331

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	26	22
Intérêts aux fins des distributions	345	326
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	63	76
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(98)	615
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	336	1 039
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	1
Total des revenus	336	1 040
Charges		
Frais de gestion (note 5)	21	20
Frais d'administration (note 5)	4	4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1	1
Taxe de vente harmonisée	3	3
Autres frais	-	-
Total des charges	30	30
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	306	1 010

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	30	89	0,10	0,51	285 061	174 606
Série F	61	341	0,14	0,54	431 470	632 592
Série I	-	-	0,18	0,55	116	112
Série S	215	580	0,17	0,53	1 276 872	1 092 409

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série S	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 565	1 361	4 173	4 756	1	1	11 429	9 241
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30	89	61	341	-	-	215	580
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(38)	(23)	(69)	(103)	-	-	(235)	(200)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(38)	(23)	(69)	(103)	-	-	(235)	(200)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	194	446	529	2 904	-	-	856	904
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	38	23	61	68	-	-	3	1
Rachat de parts rachetables	(246)	(353)	(713)	(218)	-	-	(637)	(422)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(14)	116	(123)	2 754	-	-	222	483
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(22)	182	(131)	2 992	-	-	202	863
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 543	1 543	4 042	7 748	1	1	11 631	10 104

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 168	15 359
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	306	1 010
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(342)	(326)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(342)	(326)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 579	4 254
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	102	92
Rachat de parts rachetables	(1 596)	(993)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	85	3 353
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49	4 037
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 217	19 396

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	306	1 010
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(63)	(76)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	98	(615)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 396	9 127
Achat de placements et de dérivés	(5 454)	(12 667)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	4	(24)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	286	(3 245)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(240)	(234)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 582	4 259
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 608)	(1 004)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(266)	3 021
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	20	(224)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42	46
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	62	(178)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	349	302
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	25	21
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		SERVICES FINANCIERS			
	300	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	6 544	6 189	
	1 275	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	14 669	16 193	
	475	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	5 474	6 033	
	350	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	6 981	7 172	
	150	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	3 152	3 296	
	200	Great-West Lifeco Inc., 5,2 %, privilégiées, série G, perpétuelles	4 213	4 752	
	100	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	2 554	2 530	
	375	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	9 319	9 019	
	325	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	7 737	7 963	
	450	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	9 272	9 819	
	700	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	11 596	12 866	
	300	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	7 449	7 662	
	400	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	9 270	10 212	
	1 100	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	24 723	27 708	
	400	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	9 531	10 100	
	450	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	10 252	12 047	
	200	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles	4 437	4 950	
	100	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	2 371	2 463	
	300	Power Corp. of Canada, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	7 500	7 500	
	1 000	Corporation Financière Power, privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	18 370	18 190	
	1 000	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	21 280	25 089	
	1 000	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	24 545	25 279	
	275	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	6 504	6 325	
	475	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	10 753	10 141	
	1 075	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	22 118	22 768	
	700	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	11 631	13 020	
	600	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	15 039	15 558	
			287 284	304 844	1,7
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	1 882	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	272 275	249 319	1,4
		ÉNERGIE			
USD	500	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	12 015	12 185	
	925	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	24 614	32 042	
	600	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	10 917	12 972	
	1 500	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	25 170	32 025	
	700	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	11 030	14 567	
	425	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	7 223	10 306	
	650	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	10 100	14 066	
	700	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	14 389	15 869	
	1 000	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	19 230	23 700	
			134 688	167 732	0,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		SERVICES PUBLICS			
	400	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	8 744	10 080	
	125	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	2 499	2 655	
	150	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	3 571	3 165	
	1 500	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	28 920	36 180	
	675	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	11 495	15 471	
	525	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	10 625	13 220	
			65 854	80 771	0,4
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	175	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	2 738	3 539	
	1 500	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	24 633	28 844	
	1 150	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	19 380	22 000	
	1 000	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	16 695	20 850	
			63 446	75 233	0,4
		IMMOBILIER			
	450	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	6 007	8 073	
	700	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	12 324	16 716	
	1 175	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	18 148	23 430	
			36 479	48 219	0,3
		Total des actions	860 026	926 118	5,1
		OBLIGATIONS			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	160 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	140 465	116 430	
	164 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	161 370	138 922	
	73 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	82 245	84 485	
	45 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	46 724	50 590	
	40 000	407 International Inc., série 23A1, 4,68 %, 31 juillet 2053	41 352	40 792	
USD	1 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	1 235	1 342	
USD	2 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	2 336	2 565	
USD	1 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	1 235	1 144	
	2 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	2 000	1 999	
	33 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	32 860	34 563	
USD	4 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	5 004	5 543	
	68 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	69 981	74 365	
	32 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	32 000	32 850	
	22 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	22 000	23 006	
	56 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	47 291	53 518	
	30 000	Allied Properties REIT, série N, 4,67 %, 25 septembre 2031	30 000	30 134	
USD	7 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	9 582	10 093	
USD	2 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	2 880	2 855	
USD	744	American Airlines Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	961	1 040	
USD	1 678	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	2 082	2 121	
	48 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	49 108	45 050	
	19 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	17 747	18 681	
	67 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	67 823	66 587	
	23 365	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	24 023	25 476	
	35 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	34 881	35 091	
USD	6 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	7 183	8 022	
USD	6 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	8 423	8 475	
USD	18 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	22 943	25 359	
	34 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	34 000	35 432	
	26 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	26 083	27 673	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	38 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juin 2031	38 000	38 478	
	84 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	87 425	89 594	
	50 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	50 000	52 408	
	30 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 26 septembre 2030	30 000	30 586	
	37 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	36 999	38 228	
USD	3 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	4 139	4 514	
	32 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	32 041	34 020	
	21 000	Bell Canada, 5,6 %, 11 août 2053	22 079	22 268	
	39 000	Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	38 796	39 368	
	40 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	40 000	40 893	
USD	4 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	5 508	5 644	
USD	3 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	4 132	4 278	
	28 000	BMW Canada Inc., série AH, 3,7 %, 5 septembre 2029	27 993	28 310	
	2 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	2 000	2 042	
	25 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 3,8 %, 29 septembre 2030	25 000	25 144	
	31 000	BPC Generation Infrastructure Trust, 4,61 %, 29 septembre 2035	31 000	31 302	
USD	26 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	29 950	33 022	
USD	18 000	Broadcom Inc., 4,9 %, 15 juillet 2032	24 492	25 635	
USD	27 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	36 862	38 722	
USD	32 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	45 903	46 385	
USD	2 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	2 513	2 433	
	12 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	11 916	13 026	
	118 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	114 295	120 961	
	34 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	34 699	37 081	
	37 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	38 254	40 077	
	13 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	13 293	14 405	
	42 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	29 614	31 454	
	49 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	49 871	52 886	
	48 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	51 540	53 571	
USD	6 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	7 922	7 839	
	37 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	37 284	38 763	
	6 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	5 336	5 010	
	30 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	37 917	35 986	
	6 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	5 357	5 895	
	27 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	26 923	28 555	
	38 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	37 946	38 619	
	33 000	Canadian Utilities Ltd., convertibles, taux variable, 22 décembre 2055	33 000	33 192	
	37 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	35 697	38 125	
	40 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	40 737	44 251	
	5 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	5 000	5 628	
	22 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	21 137	22 229	
USD	4 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	5 356	5 069	
USD	4 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	4 788	5 152	
USD	1 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	1 260	1 232	
	68 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	67 131	68 340	
	16 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	14 774	15 561	
USD	3 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	4 108	4 368	
	45 000	Chartwell résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	44 995	45 630	
	37 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	37 936	39 310	
	21 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	19 434	21 217	
	47 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	43 738	38 164	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	2 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	2 732	2 761	
	38 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 juin 2035	38 000	38 836	
USD	50 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	71 948	72 936	
	49 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série C, 4,91 %, 30 juin 2031	50 172	52 339	
	25 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série H, 5,61 %, 30 juin 2044	24 999	27 317	
	16 027	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	15 931	16 476	
	21 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	27 959	25 232	
	24 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	21 354	23 624	
USD	4 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	5 456	5 709	
USD	5 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	6 937	7 196	
	80 000	CPPIB Capital Inc., 3,35 %, 2 décembre 2030	80 304	81 434	
USD	4 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	4 882	5 519	
USD	3 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	4 114	4 071	
USD	1 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	1 369	1 383	
USD	2 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	2 748	2 823	
USD	2 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	2 778	2 797	
	18 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	18 081	19 085	
	52 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	38 625	35 933	
USD	1 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	1 416	1 488	
	19 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	18 446	18 917	
	28 000	Dream Summit Industrial LP, 4,17 %, 18 septembre 2030	28 000	28 379	
	10 135	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	9 102	8 864	
USD	19 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	25 797	26 954	
	37 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	36 984	38 744	
USD	40 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	57 972	56 028	
	4 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	4 026	3 972	
USD	5 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	6 923	7 305	
	49 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	40 669	42 675	
	17 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	16 995	17 305	
	91 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	80 175	77 627	
	84 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	83 973	85 494	
	16 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	16 422	18 017	
	90 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	83 545	92 069	
USD	68 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	93 685	95 723	
	20 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	18 565	20 017	
	29 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	34 494	35 015	
	36 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	29 501	31 367	
USD	3 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	4 126	4 315	
	22 300	Energir LP, 4,65 %, 20 mai 2055	22 275	22 014	
	13 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	12 977	12 963	
USD	6 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	7 507	7 887	
	53 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	55 198	57 137	
USD	6 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	8 620	8 819	
USD	5 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	7 136	7 320	
	41 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	41 000	40 798	
	41 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	42 255	42 427	
	30 000	Fortis Inc., convertibles, taux variable, 4 décembre 2055	30 000	30 331	
	111 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	104 934	104 427	
	47 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	53 153	53 107	
USD	4 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	5 275	5 575	
	5 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	5 050	5 038	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	10 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	9 835	10 013	
	26 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	25 963	26 675	
	39 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	39 010	40 679	
	24 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	24 116	24 978	
	71 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	77 184	81 162	
	25 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	23 210	25 078	
	29 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juillet 2033	31 432	31 749	
	32 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	32 436	36 269	
	27 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	26 997	27 433	
	62 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	62 000	63 847	
	31 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	31 000	32 223	
USD	12 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	19 468	16 399	
USD	1 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	889	954	
	33 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	33 000	33 468	
	46 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	46 000	46 751	
	20 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	15 687	16 573	
	10 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	8 644	7 810	
	21 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	17 644	19 859	
USD	5 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	6 978	7 020	
	6 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	5 723	5 957	
	118 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	109 869	119 029	
USD	7 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	9 564	9 951	
USD	1 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	1 257	1 217	
USD	2 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	2 503	1 756	
	26 000	Home Trust Co., 5,76 %, 19 mai 2026	26 000	26 423	
USD	3 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	3 863	4 007	
USD	2 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	2 541	2 612	
	29 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	29 546	30 553	
USD	3 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	4 201	4 174	
USD	4 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	5 394	5 423	
USD	4 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	5 798	5 793	
	48 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	40 100	43 546	
	23 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	23 331	24 187	
	66 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	68 768	73 824	
	32 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	32 549	33 365	
	3 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	3 000	3 095	
USD	2 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	2 626	2 685	
USD	7 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	10 123	10 054	
USD	3 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	4 117	4 235	
USD	4 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	5 570	5 778	
	3 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	3 000	3 033	
	2 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	2 030	2 063	
	16 000	Keyera Corp., série 5, 3,7 %, 15 octobre 2030	16 000	16 059	
	17 000	Keyera Corp., série 7, 4,57 %, 15 octobre 2035	17 000	17 112	
	20 000	Keyera Corp., série 8, 5,31 %, 15 octobre 2055	19 999	20 258	
	92 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	92 000	93 043	
	45 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	45 110	46 257	
	14 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	14 287	14 855	
	22 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	23 568	24 816	
USD	21 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	28 283	29 028	
	42 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	42 000	44 196	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	3 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	3 797	4 027	
USD	4 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	4 882	5 522	
USD	2 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	2 762	2 798	
USD	5 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	6 830	7 300	
	41 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	35 431	32 589	
	78 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	72 845	71 676	
	36 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 29 janvier 2034	36 000	38 722	
	36 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 août 2035	35 997	36 790	
USD	3 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	3 881	4 233	
USD	2 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	2 754	2 822	
USD	2 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	2 462	2 551	
USD	1 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	1 460	1 431	
	59 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 4,67 %, 12 juin 2035	58 968	60 840	
	57 050	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	50 511	54 511	
	4 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	4 320	4 423	
	47 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	36 929	37 992	
USD	2 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	2 784	2 781	
USD	3 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	4 176	4 179	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	2 211	2 677	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	2 757	2 821	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	2 744	2 911	
	49 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	49 000	52 697	
USD	4 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	5 476	5 794	
USD	3 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	3 879	4 164	
USD	4 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	5 159	5 561	
	77 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	67 150	72 623	
	13 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	13 516	13 938	
USD	3 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	4 157	4 263	
USD	2 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	2 844	2 901	
	19 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	17 444	18 098	
	34 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	46 299	46 762	
	35 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	35 067	37 133	
	40 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	40 404	42 384	
	49 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	50 261	53 482	
	32 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	32 046	33 507	
USD	2 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	2 755	2 808	
USD	6 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	8 705	8 657	
USD	3 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	4 357	4 342	
USD	5 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	6 941	7 211	
USD	6 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	8 338	8 603	
	32 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	29 659	31 448	
	19 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	17 333	18 839	
	50 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	51 185	53 271	
USD	8 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	11 038	11 455	
	76 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	77 127	82 114	
USD	2 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	2 731	2 865	
USD	2 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	2 731	2 879	
	11 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	11 047	11 736	
USD	2 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	2 840	2 908	
	2 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	2 000	2 017	
	30 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	30 000	32 389	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	74 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	74 000	77 331	
	62 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	61 999	63 459	
	77 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 juillet 2035	77 000	78 437	
	28 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	28 000	29 042	
USD	20 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	27 997	28 389	
USD	1 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	1 396	1 409	
	10 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	9 183	9 498	
	20 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	19 869	20 968	
	10 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	9 402	9 450	
	4 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	4 000	4 069	
	31 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	31 000	31 429	
USD	27 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	36 634	38 609	
USD	27 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	36 538	38 864	
USD	4 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	5 725	5 696	
USD	3 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	4 140	4 241	
	28 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	27 990	28 844	
USD	6 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	8 282	8 872	
USD	4 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	5 596	5 820	
	30 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	30 056	30 551	
USD	10 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	12 508	13 422	
	52 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	57 629	59 154	
	18 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	15 786	15 058	
	2 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	2 013	2 063	
	5 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	5 024	5 104	
	3 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	3 044	3 242	
	3 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	3 026	3 148	
	7 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	6 975	7 381	
	66 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	70 871	67 843	
USD	9 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	9 162	9 365	
	5 057	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	4 887	4 938	
USD	40 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	35 835	37 937	
USD	4 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	5 543	5 558	
	20 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	19 926	21 234	
	38 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	35 937	38 240	
	50 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 29 mai 2031	50 000	50 888	
	74 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	74 000	75 798	
	34 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	34 000	35 846	
	68 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	68 000	69 382	
	29 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	29 000	29 303	
	6 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	5 748	5 858	
	50 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,65 %, 19 août 2030	49 920	50 547	
	17 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	15 030	14 934	
USD	2 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	2 494	2 778	
	18 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	17 975	18 148	
USD	7 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	9 562	9 858	
	14 849	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	15 362	15 728	
USD	2 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	2 552	2 779	
USD	43 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	58 953	60 007	
USD	33 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	44 234	44 592	
USD	1 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	1 429	1 433	
USD	4 794	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	6 483	6 864	
USD	842	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 113	1 172	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	2 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	2 764	2 772	
USD	2 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	2 266	2 456	
USD	4 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	5 623	5 352	
USD	4 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	5 599	5 251	
USD	2 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	2 308	2 508	
USD	8 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	10 932	11 042	
USD	1 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	1 252	1 100	
	28 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	28 030	29 185	
	18 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	17 969	18 913	
USD	4 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 octobre 2033	5 578	5 579	
USD	3 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	3 628	4 056	
	41 000	Waste Connections Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	41 109	42 835	
USD	7 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	9 644	10 075	
USD	4 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	5 718	5 859	
	41 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	41 000	42 121	
	45 000	Whitecap Resources Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	45 000	48 177	
USD	4 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	5 407	5 639	
	22 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	22 000	22 611	
	32 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	32 000	33 254	
USD	4 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	5 526	5 643	
USD	3 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	4 082	4 241	
			7 843 958	8 033 680	44,2
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	240 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	212 591	218 322	
	95 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,4 %, 15 mars 2031	86 301	87 854	
	275 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,85 %, 15 décembre 2030	274 496	274 683	
	85 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	85 263	85 516	
	95 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,55 %, 15 septembre 2032	96 371	97 683	
	405 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 septembre 2035	402 244	409 637	
	290 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	308 373	310 308	
	129 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	126 115	126 847	
	318 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	293 589	297 736	
	46 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	42 155	42 835	
	410 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	369 661	378 376	
	53 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	36 642	35 586	
	298 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	273 534	281 495	
	125 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	94 063	90 971	
	93 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	91 392	91 872	
	444 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	420 471	431 038	
	143 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	142 824	143 742	
	10 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	10 026	10 027	
	63 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	62 429	63 040	
	216 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	192 948	181 873	
	425 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	417 710	422 211	
	146 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	148 468	148 894	
	148 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	149 086	150 193	
	52 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	52 418	52 490	
	6 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	5 975	6 039	
	156 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2029	159 827	159 640	
	76 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	77 918	78 422	
	161 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	163 697	160 718	
	197 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	207 513	206 028	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (suite)			
	281 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	305 192	300 220	
	261 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	301 577	304 342	
	89 662	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	102 208	105 174	
			5 713 077	5 753 812	31,6
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	198 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	148 772	151 729	
	163 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	133 964	129 844	
	94 000	Province de l'Alberta, 3,3 %, 1er décembre 2046	77 729	79 412	
	154 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	154 675	160 792	
	66 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 décembre 2055	67 247	65 648	
	56 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	42 405	34 426	
	70 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	65 239	68 305	
	103 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	101 798	80 204	
	79 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	57 361	55 711	
	68 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	53 089	52 761	
	76 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2043	67 187	68 399	
	46 000	Province de l'Ontario, 3,6 %, 2 juin 2035	44 567	45 622	
	92 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	90 849	93 789	
	66 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	65 067	68 194	
	67 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	68 071	70 048	
	175 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	180 796	184 503	
	294 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	309 652	308 182	
	39 000	Province de l'Ontario, 4,7 %, 2 juin 2037	42 121	41 820	
	45 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	51 837	52 285	
	68 000	Province de Québec, 2,85 %, 1er décembre 2053	51 264	50 422	
	180 000	Province de Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	173 544	180 071	
	52 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	45 311	44 704	
	91 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	88 049	89 680	
	130 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	136 608	138 553	
	46 000	Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	51 630	53 647	
	44 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	42 453	44 031	
	35 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 décembre 2046	25 850	26 953	
	21 000	Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 2 juin 2050	16 895	16 730	
	50 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	48 608	44 253	
			2 502 638	2 500 718	13,7
		TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
	46 000	CARDS II Trust, série B, 4,44 %, 15 juin 2029	45 999	46 763	
	31 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	30 888	31 149	
	48 000	CARDS II Trust, série C, 5,81 %, 15 juin 2029	47 999	48 280	
	27 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	27 000	27 177	
	234	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	234	233	
	31 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	30 923	32 813	
	36 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,12 %, 17 juin 2029	36 000	38 057	
	34 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	33 913	36 083	
	13 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	12 586	12 899	
	9 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	8 343	8 863	
	36 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	36 912	38 541	
	16 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	16 185	17 108	
	27 503	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A1, série 25-1, 3,93 %, 12 janvier 2060	27 491	27 558	
	5 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	5 000	4 684	
	26 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 25-1, 4,4 %, 12 janvier 2060	26 000	26 031	
	2 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	2 000	1 823	
			387 473	398 062	2,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS MUNICIPALES					
	67 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	59 926	63 101	
	82 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	72 159	76 705	
	61 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	45 533	46 801	
	83 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	61 938	63 324	
	61 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	46 311	44 837	
	24 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	19 288	19 694	
	55 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	54 674	52 079	
			359 829	366 541	2,0
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	7 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2030	9 643	9 696	
USD	1 700	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 juin 2030	2 311	2 381	
USD	23 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	31 938	32 092	
USD	800	Obligation du Trésor américain, 5 %, 15 mai 2045	1 108	1 156	
			45 000	45 325	0,2
Total des obligations			16 851 975	17 098 138	93,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			17 712 001	18 024 256	99,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(114)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			17 711 887	18 024 256	99,0
Contrat(s) de change à terme				(17 493)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			17 711 887	18 006 763	98,9
Autres actifs (passifs) nets				210 688	1,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				18 217 451	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	94	USD	68	1,37	(1)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	784	USD	569	1,38	(7)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	64 192	USD	47 543	1,35	(1 923)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	40 304	USD	29 436	1,37	(565)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	55 373	USD	40 302	1,37	(529)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	24 016	USD	17 757	1,35	(678)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	40 248	USD	29 334	1,37	(481)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	27 726	USD	20 197	1,37	(289)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	26 841	USD	19 624	1,37	(406)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	81 100	USD	58 871	1,38	(639)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	61 663	USD	44 836	1,38	(529)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	54 693	USD	40 334	1,36	(1 398)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	45 792	USD	33 360	1,37	(527)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	45 714	USD	33 249	1,37	(405)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	41 108	USD	30 172	1,36	(851)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	53 755	USD	39 247	1,37	(738)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	83 073	USD	60 454	1,37	(781)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	47 586	USD	34 600	1,38	(531)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	74 852	USD	54 984	1,36	(1 610)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	40 260	USD	29 436	1,37	(610)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	48 320	USD	35 265	1,37	(595)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	21 368	USD	15 710	1,36	(479)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	48 337	USD	35 265	1,37	(578)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	72 251	USD	53 020	1,36	(1 482)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	39 014	USD	28 433	1,37	(464)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	50 428	USD	36 642	1,38	(397)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(17 493)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(17)	-	-	(17)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(17)	-	-	(17)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(6)	-	-	(6)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(6)	-	-	(6)

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 904 701	249	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 909 279	245	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série S	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	279 500	154 479	446 912	530 479	115	111	1 268 331	1 068 182
Parts rachetables émises	21 521	50 038	57 643	317 470	-	-	96 349	103 578
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 197	2 621	6 627	7 468	3	2	391	139
Parts rachetables rachetées	(27 560)	(38 689)	(77 402)	(24 282)	-	-	(72 016)	(48 593)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	277 658	168 449	433 780	831 135	118	113	1 293 055	1 123 306

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,950	0,15
Série F	0,450	0,15
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série S	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	1 912	2 704
Garanties (hors trésorerie)	2 010	2 853

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	34,3	29,9

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations de sociétés	45,5
Obligations d'état canadiennes	30,2
Obligations provinciales	13,9
Services financiers	1,9
Obligations municipales	1,8
Titres adossés à des actifs	1,7
Fonds négocié(s) en bourse	1,4
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Énergie	1,1
Services publics	0,4
Services de communication	0,4
Immobilier	0,2
Obligations d'état étrangères	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	32,6
AA/Aa/A+	18,1
A	10,9
BBB/Baa/B++	31,7
BB/Ba/B+	3,4
B	0,8
Aucune	0,1
Total	97,6

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	30,9
AA/Aa/A+	17,2
A	11,6
BBB/Baa/B++	33,1
BB/Ba/B+	3,5
B	0,7
Aucune	0,3
Total	97,3

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions et des fonds négociés en bourse du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 93 000 \$ (97 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 555	(1 206)	349	1,9
Total	1 555	(1 206)	349	1,9

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 612	(1 177)	435	2,4
Total	1 612	(1 177)	435	2,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 35 000 \$ (44 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	130	1 453	2 533	12 982	17 098

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	475	1 383	1 928	13 165	16 951

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 308 000 \$ (332 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	669	-	-	677
Obligations	-	17 098	-	17 098
Fonds négocié(s) en bourse	249	-	-	249
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(17)	-	(17)
Total	918	17 089	-	18 007

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	727	-	-	727
Obligations	-	16 951	-	16 951
Fonds négocié(s) en bourse	245	-	-	245
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(6)	-	(6)
Total	972	16 945	-	17 917

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	29 796	34 188
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	929	2 718
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	3
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	242	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	33	1
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	243	276
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	31 244	37 186
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	241	371
Montant à payer pour le rachat de parts	294	22
Autres comptes créditeurs	-	-
	550	395
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 694	36 791

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	4 445	4 951	9,04	9,06	491 962	546 306
Série F	26 248	31 839	9,19	9,21	2 857 416	3 456 232
Série I	1	1	9,31	9,34	111	109

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	553	719
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	574	407
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(411)	747
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	716	1 873
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(323)	59
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(320)	62
Total des revenus	396	1 935
Charges		
Frais de gestion (note 5)	102	121
Frais d'administration (note 5)	24	28
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	14	16
Autres frais	-	-
Total des charges	141	166
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	255	1 769

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	32	273	0,06	0,40	518 051	680 159
Série F	223	1 496	0,07	0,42	3 087 717	3 549 762
Série I	-	-	0,13	0,48	110	106

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025 2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 951	6 164	31 839	35 004	1	1	36 791 41 169
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32	273	223	1 496	-	-	255 1 769
Distributions aux porteurs de parts rachetables							
Revenu net de placement	(49)	(78)	(367)	(501)	-	-	(416) (579)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	- -
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	- -
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(49)	(78)	(367)	(501)	-	-	(416) (579)
Transactions sur parts rachetables							
Produit de l'émission de parts rachetables	51	482	1 982	3 595	-	-	2 033 4 077
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	49	78	333	444	-	-	382 522
Rachat de parts rachetables	(589)	(968)	(7 762)	(6 930)	-	-	(8 351) (7 898)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(489)	(408)	(5 447)	(2 891)	-	-	(5 936) (3 299)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(506)	(213)	(5 591)	(1 896)	-	-	(6 097) (2 109)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 445	5 951	26 248	33 108	1	1	30 694 39 060

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	255	1 769
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(574)	(407)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	411	(747)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	73 089	74 946
Achat de placements et de dérivés	(68 866)	(72 264)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	33	77
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Amortissement des produits d'intérêts	(24)	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 328	3 367
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(34)	(57)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 970	4 150
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 048)	(7 779)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 112)	(3 686)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 784)	(319)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 718	1 592
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	929	1 273
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	562	790
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS					
CANADA					
USD	30 000	407 International Inc., 4,22 %, 14 février 2028	30 648	30 748	
	15 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 9, 3,86 %, 26 septembre 2032	15 000	15 044	
	95 000	Bell Canada, 3,55 %, 2 mars 2026	95 130	95 106	
	30 000	Bell Canada, convertibles, taux variable, 15 septembre 2055	42 887	43 675	
	30 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	30 000	30 670	
	80 000	Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	80 491	80 377	
	100 000	Chartwell résidences pour retraités, 6 %, 8 décembre 2026	103 470	103 428	
	465 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	430 237	435 368	
	130 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	119 779	121 056	
	175 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	158 679	161 502	
	1 340 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	939 890	899 713	
	590 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	547 271	557 322	
	2 075 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	2 060 380	2 080 500	
	1 880 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	1 862 448	1 881 205	
	265 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033	258 247	260 490	
	495 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	416 959	416 792	
	4 345 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	4 263 541	4 316 486	
	2 355 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	2 323 495	2 389 897	
	3 265 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	3 282 001	3 295 777	
	6 120 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	6 034 872	6 160 059	
	290 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	297 700	299 242	
	60 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,2 %, 24 avril 2026	60 073	60 083	
	120 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	119 500	119 954	
	70 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	70 327	70 316	
	95 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	94 650	95 692	
	130 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	130 422	131 111	
	250 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	250 350	250 253	
	75 000	Suncor Énergie Inc., 5,4 %, 17 novembre 2026	77 312	77 026	
	185 000	#N/A	186 591	185 597	
	80 000	TELUS Corp., série CV, 3,75 %, 10 mars 2026	80 156	80 130	
	65 000	TELUS Corp., série CX, 3,63 %, 1er mars 2028	64 671	65 732	
	110 000	#N/A	111 443	110 376	
	65 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	66 760	64 822	
			24 705 380	24 985 549	81,5
É.-U.					
USD	220 000	AT&T Inc., 4 %, 25 novembre 2025	219 067	220 168	
	15 000	Oracle Corp., 5,2 %, 26 septembre 2035	20 879	20 993	
USD	80 000	Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052	86 217	81 382	
USD	10 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 avril 2030	13 763	14 011	
USD	1 250 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2035	1 750 888	1 753 895	
USD	5 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 mai 2055	6 819	6 976	
USD	231 644	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,88 %, 15 juillet 2034	320 024	327 095	
USD	78 332	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 avril 2029	107 083	112 538	
USD	271 265	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 janvier 2035	396 511	388 618	
			2 921 251	2 925 676	9,5
Total des obligations			27 626 631	27 911 225	91,0
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
	150 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,62 %, 4 novembre 2025	149 612	149 612	
	100 000	Enbridge Inc., 0 %, 1er octobre 2025	100 000	100 000	
	700 000	Enbridge Inc., 0 %, 7 octobre 2025	697 458	697 458	
	160 000	Enbridge Inc., 2,802 %, 31 octobre 2025	159 606	159 606	
	150 000	Enbridge Inc., 4,691 %, 27 octobre 2025	149 480	149 480	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		PLACEMENT(S) À COURT TERME (suite)			
	285 000	Enbridge Inc., 5.049 %, 24 octobre 2025	284 054	284 054	
	125 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,348 %, 20 octobre 2025	124 830	124 830	
	100 000	Ontario Power Generation Inc., 2,433 %, 15 octobre 2025	99 892	99 892	
	120 000	#N/A	119 681	119 681	
			1 884 613	1 884 613	6,1
		Total des placement(s) à court terme	1 884 613	1 884 613	6,1
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	29 511 244	29 795 838	97,1
		Contrat(s) de change à terme		(12 507)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	29 511 244	29 783 331	97,1
		Autres actifs (passifs) nets		910 726	2,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		30 694 057	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	418 080	USD	300 000	1,39	884
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	278 548	USD	200 000	1,39	418
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	250 000	USD	181 559	1,38	(2 486)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 039 223	USD	1 474 520	1,38	(11 323)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(12 507)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	1	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	1	-	(13)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	-	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	-	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	546 306	693 665	3 456 232	3 874 560	109	105
Parts rachetables émises	5 709	53 758	217 313	395 815	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 430	8 702	36 688	48 976	2	2
Parts rachetables rachetées	(65 483)	(107 529)	(852 817)	(770 402)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	491 962	648 596	2 857 416	3 548 949	111	107

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	2 413	14 545
Garanties (hors trésorerie)	2 536	15 304

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	4
Charges	(2)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	3	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Canada	46,7
É.-U.	41,0
Autres actifs (passifs) nets	7,1
Placement(s) à court terme	5,0
R.-U.	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	75,8
AA/Aa/A+	15,3
A	1,1
BBB/Baa/B++	4,4
BB/Ba/B+	0,5
Total	97,1

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	79,9
A	1,2
BBB/Baa/B++	10,9
BB/Ba/B+	0,9
Total	92,9

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 208	(2 998)	210	0,7
Total	3 208	(2 998)	210	0,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	16 719	(16 553)	166	0,5
Total	16 719	(16 553)	166	0,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 21 000 \$ (17 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	2 971	373	4 823	21 629	29 796

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	2 940	1 728	3 709	25 811	34 188

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 496 000 \$ (639 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	27 911	-	27 911
Placement(s) à court terme	-	1 885	-	1 885
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13)	-	(13)
Total	-	29 783	-	29 783

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	32 346	-	32 346
Placement(s) à court terme	-	1 842	-	1 842
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	3	-	3
Total	-	34 191	-	34 191

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	16 058	15 543
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	791	788
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	11	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	10	90
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	1
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	235	237
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	17 105	16 663
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	184	75
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de rendement à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	247	517
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	3	2
	435	595
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 670	16 068

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	1 323	1 316	9,79	9,65	135 047	136 466
Série AP	46	10	10,00	9,85	4 586	1 005
Série F	1 226	1 136	9,81	9,66	125 027	117 562
Série FP	10	10	10,00	9,85	1 039	1 006
Série I	1	1	9,83	9,69	114	110
Série FNB en \$ CA	12 355	11 120	10,45	10,28	1 182 136	1 082 136
Série FNB couverte en \$ US	1 709	2 475	10,74*	10,47*	114 329	164 329

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des série FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2	10
Intérêts aux fins des distributions	507	537
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	524	11
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(306)	489
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	727	1 047
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(8)	(13)
Rabais sur frais	13	15
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	5	2
Total des revenus	732	1 049
Charges		
Frais de gestion (note 5)	47	52
Frais d'administration (note 5)	11	13
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	4	5
Autres frais	-	-
Total des charges	63	71
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	669	978

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	57	62	0,41	0,51	137 594	121 414
Série AP	1	-	0,55	-	1 581	-
Série F	50	99	0,43	0,52	115 789	190 465
Série FP	-	-	0,48	-	1 021	-
Série I	-	-	0,47	0,52	112	136
Série FNB en \$ CA	548	677	0,49	0,56	1 125 579	1 216 016
Série FNB couverte en \$ US	13	140	0,11	0,78	115 968	178 263

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 316	851	10	-	1 136	1 611	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57	62	1	-	50	99	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(36)	(32)	-	-	(33)	(55)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(36)	(32)	-	-	(33)	(55)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	77	1 283	35	-	101	513	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	36	32	-	-	30	40	-	-
Rachat de parts rachetables	(127)	(941)	-	-	(58)	(103)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(14)	374	35	-	73	450	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7	404	36	-	90	494	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 323	1 255	46	-	1 226	2 105	10	-

	Série I		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	11 120	11 416	2 475	2 260	16 068	16 139
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	548	677	13	140	669	978
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(339)	(327)	(47)	(61)	(455)	(475)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(339)	(327)	(47)	(61)	(455)	(475)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	2 043	1 497	-	1 404	2 256	4 697
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	66	72
Rachat de parts rachetables	-	-	(1 017)	(502)	(732)	-	(1 934)	(1 546)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	1 026	995	(732)	1 404	388	3 223
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	1 235	1 345	(766)	1 483	602	3 726
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	12 355	12 761	1 709	3 743	16 670	19 865

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	669	978
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(524)	(11)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	306	(489)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(11)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 664	3 712
Achat de placements et de dérivés	(5 047)	(6 641)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	(66)
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	59	(2 514)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(389)	(403)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 258	4 665
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 936)	(1 547)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(67)	2 715
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	11	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	201
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	788	930
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	791	1 129
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	509	471
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
	800	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	7 370	13 312	
	900	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	7 794	16 146	
	600	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	7 458	14 328	
	1 375	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	15 696	27 417	
USD	69 597	Quotient Ltd.	35 886	4 262	
			74 204	75 465	0,5
CANADA					
	1 119	Calfrac Well Services Ltd.	18 400	3 872	0,0
		Total des actions	92 604	79 337	0,5
OBLIGATIONS					
É.-U.					
USD	114 665	AAAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	167 227	159 524	
USD	48 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	56 795	66 517	
USD	5 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	7 252	7 124	
USD	26 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	37 142	37 120	
USD	53 491	Beach Acquisition Bidco LLC, taux flottant, 13 septembre 2032	73 164	74 893	
USD	55 000	Beach Acquisition Bidco LLC, paiement en nature, 15 juillet 2033	76 188	82 763	
USD	33 000	Block Inc., 5,63 %, 15 août 2030	45 435	46 564	
USD	31 000	Block Inc., 6 %, 15 août 2033	42 702	44 209	
USD	342 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	328 178	351 569	
USD	41 000	Boots Group Finco LP, taux flottant, 30 août 2032	56 340	57 285	
USD	98 000	Brookfield Properties Retail Holding LLC, taux flottant, 28 mai 2030	134 908	137 069	
USD	13 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	15 207	17 784	
USD	73 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	92 750	101 860	
USD	48 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	67 216	71 063	
USD	28 750	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	35 274	40 089	
USD	49 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	55 253	62 863	
USD	9 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	11 860	11 406	
USD	109 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	127 045	140 395	
USD	62 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 1er mai 2026	83 546	86 238	
USD	49 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	62 244	67 636	
USD	55 000	CoreWeave Inc., 9 %, 1er février 2031	74 825	78 494	
USD	100 000	CoreWeave Inc., 9,25 %, 1er juin 2030	138 941	143 921	
USD	124 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	150 872	171 081	
USD	10 573	CRC Insurance Group LLC, taux flottant, 6 mai 2031	14 333	14 737	
USD	32 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	43 884	43 429	
USD	31 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	42 533	42 878	
USD	23 000	Crescent Energy Finance LLC, 8,38 %, 15 janvier 2034	31 592	32 459	
USD	19 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 1er octobre 2030	26 413	26 568	
USD	82 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	115 120	122 022	
USD	51 333	Delta 2 (Lux) SARL, taux flottant, 19 septembre 2031	70 619	71 586	
USD	102 667	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	140 966	143 172	
USD	51 000	Delta Air Lines Inc., taux variable, 20 octobre 2027	69 770	71 154	
USD	77 000	Dick's Sporting Goods Inc., 4 %, 1er octobre 2029	107 040	105 074	
USD	98 500	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	162 429	151 539	
USD	41 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	44 122	45 475	
USD	52 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 5 novembre 2026	72 015	72 295	
USD	63 000	FTAI Aviation Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	76 813	87 804	
USD	69 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	85 647	98 426	
USD	47 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	53 709	55 924	
USD	22 000	Global Medical Response Inc., 7,38 %, 1er octobre 2032	30 971	31 524	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	92 587	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	133 678	128 950	
USD	101 000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6 %, 1er octobre 2033	140 903	141 813	
USD	146 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	198 442	207 556	
USD	30 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	39 821	40 074	
USD	36 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	45 587	47 012	
USD	87 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	110 091	120 697	
USD	50 712	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	67 624	64 136	
USD	44 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	63 722	63 721	
USD	41 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	53 353	55 034	
USD	32 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,13 %, 1er novembre 2032	43 897	45 172	
USD	82 000	Jane Street Group/JSG Finance Inc., 6,75 %, 1er mai 2033	114 334	118 446	
USD	81 382	Jupiter Buyer Inc., taux flottant, 3 novembre 2031	110 717	114 286	
USD	9 414	Jupiter Buyer Inc., taux flottant, 3 novembre 2031	12 872	13 220	
USD	48 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	58 113	61 558	
USD	115 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	137 038	154 363	
USD	71 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	82 183	98 021	
USD	20 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	25 898	28 218	
USD	50 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	68 968	70 544	
USD	23 000	NRG Energy Inc., 5,75 %, 15 janvier 2034	32 068	31 985	
USD	46 000	NRG Energy Inc., 6 %, 15 janvier 2036	64 136	64 082	
USD	13 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	17 253	17 404	
USD	23 000	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15 mai 2030	31 687	32 437	
USD	13 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	18 101	18 620	
USD	7 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	9 601	10 111	
USD	52 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	72 657	75 684	
USD	9 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	13 181	13 265	
USD	70 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	96 490	101 388	
USD	112 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	104 648	120 180	
USD	63 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	70 678	80 065	
USD	97 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	112 923	134 647	
USD	90 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	107 097	122 212	
USD	42 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	54 302	58 391	
USD	44 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	60 612	63 177	
USD	22 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	23 524	29 657	
USD	66 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,75 %, 15 février 2034	91 293	93 787	
USD	15 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 mai 2032	20 737	21 648	
USD	37 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	51 547	53 663	
USD	35 000	Qnity Electronics Inc., 5,75 %, 15 août 2032	48 371	49 148	
USD	18 000	Qnity Electronics Inc., 6,25 %, 15 août 2033	24 992	25 612	
USD	105 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	151 834	151 496	
USD	26 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	37 745	37 629	
USD	48 878	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	70 907	68 058	
USD	82 000	QXO Building Products Inc., 6,75 %, 30 avril 2032	114 199	118 262	
USD	1 133	QXO Building Products Inc., taux flottant, 30 avril 2032	1 558	1 592	
USD	97 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	135 349	139 076	
USD	126 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	173 692	180 423	
USD	41 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 15 juin 2033	57 127	58 805	
USD	113 000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15 janvier 2031	152 022	146 476	
USD	22 000	Rocket Cos. Inc., 6,13 %, 1er août 2030	30 064	31 520	
USD	22 000	Rocket Cos. Inc., 6,38 %, 1er août 2033	30 064	31 665	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	19 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1er août 2032	26 516	26 769	
USD	26 000	Seagate Data Storage Technology Pte., Ltd., 5,75 %, 1er décembre 2034	35 247	36 127	
USD	73 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	104 273	103 951	
USD	32 000	Snap Inc., 6,88 %, 15 mars 2034	44 133	45 234	
USD	12 000	Snap Inc., convertibles, 0,5 %, 1er mai 2030	14 328	14 362	
USD	9 000	Solstice Advanced Materials Inc., 5,63 %, 30 septembre 2033	12 375	12 577	
USD	60 000	TKO Worldwide Holdings LLC, taux flottant, 21 novembre 2031	83 413	83 722	
USD	74 000	TopBuild Corp., 5,63 %, 31 janvier 2034	102 282	102 815	
USD	119 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	162 388	167 578	
USD	3 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 31 janvier 2034	4 129	4 293	
USD	35 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	48 927	49 858	
USD	30 754	TransDigm Inc., taux variable, 24 août 2028	42 280	42 887	
USD	128 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	159 325	177 860	
USD	11 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	13 834	15 276	
USD	11 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	13 699	15 088	
USD	19 000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15 mars 2031	26 329	26 334	
USD	21 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	23 901	25 784	
USD	19 000	V.F. Corp., 6 %, 15 octobre 2033	26 233	25 424	
USD	70 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	96 750	91 886	
USD	99 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	113 194	124 157	
USD	56 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	77 907	81 859	
USD	143 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	196 448	197 367	
USD	71 000	Vital Energy Inc., 7,88 %, 15 avril 2032	91 129	95 980	
USD	87 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	120 067	125 212	
USD	74 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	103 600	108 392	
USD	39 795	WestJet Loyalty LP, taux flottant, 14 février 2031	54 261	55 516	
USD	58 000	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7,5 %, 15 octobre 2029	78 216	81 764	
USD	50 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	68 008	70 678	
USD	87 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	123 977	121 625	
USD	81 671	X Corp., taux flottant, 29 octobre 2029	115 740	111 656	
			8 898 949	9 270 550	55,5
CANADA					
	40 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	37 830	39 975	
USD	74 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	107 257	107 416	
USD	133 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	181 835	191 772	
	83 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	72 511	83 371	
	54 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	54 000	57 475	
	29 000	Boyd Group Services Inc., 5,75 %, 4 septembre 2033	29 000	29 603	
USD	56 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	71 520	73 166	
	42 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	39 362	40 413	
USD	72 000	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	81 134	100 397	
USD	53 179	Canada Goose Inc., taux variable, 7 octobre 2027	72 903	74 310	
	154 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	153 712	161 607	
	59 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	59 000	62 399	
	86 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	86 000	96 796	
USD	56 000	Champion Iron Canada Inc., 7,88 %, 15 juillet 2032	76 868	81 536	
	100 000	Cineplex Inc., convertibles, 7,75 %, 1er mars 2030	139 357	137 000	
USD	5 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	6 822	6 976	
	82 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	82 534	81 423	
USD	111 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	154 981	162 167	
	60 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	60 000	58 271	
	70 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	71 575	70 525	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	94 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	89 034	94 075	
	164 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	165 510	171 756	
	115 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	111 985	119 906	
	34 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	34 000	35 081	
	41 000	Jones DesLauriers Insurance Management Inc., 7,25 %, 1er octobre 2033	41 000	41 448	
	165 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	167 395	175 658	
	50 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	50 750	51 586	
	17 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	16 999	17 210	
	109 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	92 062	108 607	
	74 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	77 471	81 821	
USD	74 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	98 634	99 809	
USD	20 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	28 186	29 348	
USD	50 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	72 381	74 690	
	154 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	141 141	153 627	
USD	23 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	32 664	33 438	
	7 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	7 088	7 152	
	109 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	103 803	109 931	
	272 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	273 291	293 660	
	162 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	162 000	169 291	
	62 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	62 000	63 066	
USD	94 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	130 544	138 985	
USD	32 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	44 728	46 564	
	14 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	14 067	14 438	
	69 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 6,88 %, 25 juillet 2030	69 201	70 429	
	37 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	37 802	39 984	
	38 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	38 339	39 869	
	218 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	216 582	219 375	
	64 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	63 550	67 878	
	29 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	29 000	29 303	
USD	87 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	109 680	120 837	
			4 219 088	4 435 420	26,6
		R.-U.			
USD	3 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	3 943	4 180	
USD	9 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	12 372	14 242	
USD	88 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	128 118	129 819	
USD	11 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	15 704	16 239	
USD	28 000	Endeavour Mining PLC, 7 %, 28 mai 2030	38 508	40 270	
USD	91 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 29 septembre 2025	126 947	123 383	
USD	62 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 29 septembre 2025	85 558	86 285	
USD	6 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2029	8 377	9 043	
USD	58 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	75 993	81 126	
USD	7 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	8 302	8 929	
			503 822	513 516	3,1
		MACAO			
USD	66 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	71 935	88 586	
USD	137 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	144 425	187 212	
USD	84 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	92 832	116 870	
USD	65 000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15 février 2034	89 833	91 705	
			399 025	484 373	2,9
		ZAMBIE			
USD	35 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15 février 2034	48 321	50 397	
USD	94 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	135 763	138 163	
USD	97 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	126 214	142 016	
			310 298	330 576	2,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
INDE					
USD	155 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	191 668	203 741	1,2
ISRAËL					
USD	143 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	141 832	148 806	
USD	3 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 1er décembre 2032	4 201	4 352	
			146 033	153 158	0,9
CONGO					
USD	101 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	146 160	145 070	0,9
HONG KONG					
USD	95 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	130 312	138 702	0,8
BURKINA FASO					
USD	81 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	107 758	112 685	0,7
ÎLES CAÏMANS					
USD	46 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,5 %, 24 septembre 2033	63 814	64 357	0,4
SUISSE					
USD	12 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	14 353	16 494	
USD	2 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 13 novembre 2028	2 959	3 078	
USD	24 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	34 302	34 403	
			51 614	53 975	0,3
IRLANDE					
USD	33 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	46 106	47 443	0,3
AUSTRALIE					
USD	18 000	Mineral Resources Ltd., 7 %, 1er avril 2031	24 983	25 367	0,2
		Total des obligations	15 239 630	15 978 933	95,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15 332 234	16 058 270	96,3
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	15 332 234	16 058 270	96,3
		Contrat(s) de change à terme		(173 294)	(1,0)
		Total du portefeuille de placements	15 332 234	15 884 976	95,3
		Autres actifs (passifs) nets		785 062	4,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		16 670 038	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 479	USD	1 080	1,37	(22)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 654	USD	1 927	1,38	(26)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	631 808	USD	467 940	1,35	(18 977)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	635 970	USD	464 469	1,37	(8 947)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	187 393	USD	136 390	1,37	(1 797)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	CAD	7 555	USD	5 465	1,38	(45)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 octobre 2025	USD	1 221 410	CAD	1 687 818	0,72	10 852
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	236 380	USD	174 776	1,35	(6 689)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	635 083	USD	462 873	1,37	(7 618)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	93 829	USD	68 350	1,37	(981)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	423 527	USD	309 646	1,37	(6 417)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 279 696	USD	928 938	1,38	(10 136)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	208 677	USD	151 734	1,38	(1 797)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	514 741	USD	374 972	1,37	(6 750)
Citibank NA, New York	A-1	15 octobre 2025	CAD	607 072	USD	447 693	1,36	(15 556)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	398 202	USD	288 300	1,38	(2 103)
Citibank NA, New York	A-1	18 novembre 2025	CAD	722 561	USD	526 398	1,37	(8 344)
Citibank NA, New York	A-1	10 décembre 2025	CAD	154 706	USD	112 522	1,37	(1 376)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Goldman Sachs International	A-1	15 octobre 2025	CAD	404 606	USD	296 969	1,36	(8 402)
Goldman Sachs International	A-1	18 novembre 2025	CAD	848 214	USD	619 292	1,37	(11 675)
Goldman Sachs International	A-1	10 décembre 2025	CAD	281 133	USD	204 585	1,37	(2 652)
Morgan Stanley, New York	A-2	15 octobre 2025	CAD	736 735	USD	541 178	1,36	(15 906)
Morgan Stanley, New York	A-2	18 novembre 2025	CAD	635 266	USD	464 469	1,37	(9 651)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 décembre 2025	CAD	163 523	USD	119 341	1,37	(2 018)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	210 310	USD	154 622	1,36	(4 730)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	163 580	USD	119 341	1,37	(1 961)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	475 129	USD	346 128	1,37	(6 247)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	711 131	USD	521 850	1,36	(14 630)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	615 611	USD	448 652	1,37	(7 343)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	170 656	USD	124 002	1,38	(1 350)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(173 294)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11	-	-	11
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	-	-	11
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(184)	-	-	(184)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(184)	-	-	(184)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(75)	4	-	(71)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(75)	4	-	(71)

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	136 466	89 149	1 005	-	117 562	168 632	1 006	-
Parts rachetables émises	8 002	133 194	3 535	-	10 486	53 427	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 734	3 337	46	-	3 097	4 204	33	-
Parts rachetables rachetées	(13 155)	(97 074)	-	-	(6 118)	(10 791)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	135 047	128 606	4 586	-	125 027	215 472	1 039	-

	Série I		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	110	152	1 082 136	1 132 136	164 329	164 329
Parts rachetables émises	-	-	200 000	150 000	-	100 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4	4	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(49)	(100 000)	(50 000)	(50 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	114	107	1 182 136	1 232 136	114 329	264 329

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,15
Série AP	0,500	0,15
Série F	0,550	0,15
Série FP	Néant	0,15
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
Série FNB en \$ CA	0,550	0,15
Série FNB couverte en \$		
US	0,550	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	3	-
Garanties (hors trésorerie)	3	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Obligations - É.-U.	53,9
Obligations - Canada	29,1
Obligations - Macao	4,2
Autres actifs (passifs) nets	3,7
Obligations - Zambie	2,0
Obligations - R.-U.	1,8
Obligations - Inde	1,3
Obligations - Israël	0,9
Obligations - Congo	0,9
Obligations - Burkina Faso	0,8
Obligations - Hong Kong	0,7
Actions - É.-U.	0,4
Obligations - Suisse	0,3
Obligations - Allemagne	0,2
Obligations - Irlande	0,2
Actions - Canada	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	0,1
A	0,4
BBB/Baa/B++	12,6
BB/Ba/B+	64,9
B	13,2
CCC/Caa/C++	0,2
Aucune	5,0
Total	96,4

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
BBB/Baa/B++	12,7
BB/Ba/B+	68,8
B	11,7
Aucune	3,5
Total	96,7

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 30 septembre 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 8 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix par l'entremise de ses placements dans des actions n'était pas importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	12 962	(10 643)	2 319	13,9
Total	12 962	(10 643)	2 319	13,9

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	11 987	(8 588)	3 399	21,2
Total	11 987	(8 588)	3 399	21,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 232 000 \$ (340 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	356	1 373	3 442	10 808	15 979

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	377	1 628	3 972	9 499	15 476

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 283 000 \$ (278 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	75	-	4	79
Obligations	-	15 979	-	15 979
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(173)	-	(173)
Total	75	15 806	4	15 885

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	65	-	2	67
Obligations	-	15 476	-	15 476
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(71)	-	(71)
Total	65	15 405	2	15 472

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2025

	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 30 septembre 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	2	-	-	-	-	-	2	4
Total	2	-	-	-	-	-	2	4

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2025 s'est établie à 2 742 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 mars 2025 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	2	-	-	-	-	-	-	2
Total	2	-	-	-	-	-	-	2

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à (365 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	19 807	23 441
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	613	250
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	132	124
Montant à recevoir pour la vente de placements	784	1 094
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	23
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	201	226
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	21 540	25 159
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	18	14
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	842	1 144
Montant à payer pour le rachat de parts	53	14
Autres comptes créditeurs	-	-
	913	1 173
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 627	23 986

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	6 031	8 152	9,67	9,61	623 845	848 370
Série F	14 595	15 833	9,63	9,57	1 515 259	1 654 114
Série I	1	1	9,85	9,79	110	107

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	437	419
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(1)	(7)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	141	(84)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	128	936
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	705	1 264
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(122)	10
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(121)	12
Total des revenus	584	1 276
Charges		
Frais de gestion (note 5)	76	88
Frais d'administration (note 5)	16	18
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	11	13
Autres frais	-	-
Total des charges	105	120
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	479	1 156

États du résultat global (suite)

*pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)*

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	124	380	0,18	0,42	687 860	912 315
Série F	355	776	0,23	0,45	1 576 313	1 721 592
Série I	-	-	0,28	0,50	108	105

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 152	9 146	15 833	16 167	1	1	23 986	25 314
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	124	380	355	776	-	-	479	1 156
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(102)	(90)	(276)	(214)	-	-	(378)	(304)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(102)	(90)	(276)	(214)	-	-	(378)	(304)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	215	1 203	463	928	-	-	678	2 131
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	100	88	259	196	-	-	359	284
Rachat de parts rachetables	(2 458)	(2 526)	(2 039)	(1 856)	-	-	(4 497)	(4 382)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 143)	(1 235)	(1 317)	(732)	-	-	(3 460)	(1 967)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 121)	(945)	(1 238)	(170)	-	-	(3 359)	(1 115)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 031	8 201	14 595	15 997	1	1	20 627	24 199

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	479	1 156
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(141)	84
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(128)	(936)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	7	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	88 157	25 570
Achat de placements et de dérivés	(84 242)	(24 200)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(8)	9
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	25	10
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Amortissement des produits d'intérêts	(3)	(3)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 146	1 689
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(19)	(20)
Produit de l'émission de parts rachetables	701	2 092
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 458)	(4 376)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 776)	(2 304)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	370	(615)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	250	860
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	613	245
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	459	426
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA					
USD	165 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	174 107	140 221	
	60 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avril 2051	60 000	49 355	
	150 000	Aéroports de Montréal, série N, 3,36 %, 24 avril 2047	170 793	124 127	
	80 000	Aéroports de Montréal, série R, 3,03 %, 21 avril 2050	80 000	61 269	
	30 000	Air Canada, 3,88 %, 15 août 2026	39 686	41 410	
	45 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	43 570	44 972	
	25 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	26 575	27 340	
	10 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 9, 3,86 %, 26 septembre 2032	10 000	10 029	
	85 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 novembre 2030	82 427	80 740	
	10 000	AltaLink LP, 4,74 %, 22 mai 2054	10 000	10 051	
	105 000	AtkinsRéalis Group Inc., série 8, 5,7 %, 26 mars 2029	105 188	109 185	
	125 000	ATS Corp., 6,5 %, 21 août 2032	125 519	127 492	
	270 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	269 603	270 263	
USD	35 000	Bell Canada, 4,55 %, 9 février 2030	36 006	36 447	
	20 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	19 929	21 262	
	50 000	Bell Canada, convertibles, taux variable, 15 septembre 2055	71 478	72 792	
	115 000	Bell Canada, série M-64, 3,65 %, 14 août 2029	114 949	115 980	
	30 000	Bell Canada, série M-65, 4,3 %, 14 mars 2033	29 945	30 416	
	15 000	Bell Canada, série M-66, 4,7 %, 14 mars 2036	14 962	15 264	
	15 000	Bell Canada, série M-67, 5,25 %, 14 août 2055	14 921	15 141	
	150 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	150 150	153 347	
	120 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, convertibles, taux variable, 1er septembre 2055	120 000	122 253	
	55 000	Brookfield Renewable Partners ULC, convertibles, taux variable, 12 mars 2055	55 220	55 685	
	95 000	Bruce Power LP, série 21-1, 2,68 %, 21 décembre 2028	92 549	93 849	
	30 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2085	41 057	42 927	
	60 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,2 %, 10 juin 2035	59 898	60 619	
USD	55 000	Canadian Utilities Ltd., 4,41 %, 24 juin 2035	55 000	56 463	
	110 000	Capital Power Corp., 5,82 %, 15 septembre 2028	116 596	117 318	
	10 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	10 000	11 255	
	40 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	41 647	44 359	
	125 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	134 948	126 302	
	90 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	86 747	90 449	
	25 000	Chartwell résidences pour retraités, série D, 4,4 %, 5 novembre 2029	24 949	25 643	
	60 000	Chartwell résidences pour retraités, série E, 3,65 %, 6 mai 2028	59 908	60 464	
	55 000	FPI Propriétés de Choix, 4,29 %, 16 janvier 2030	55 000	56 741	
	45 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	44 998	47 809	
	60 000	FPI Propriétés de Choix, 5,4 %, 1er mars 2033	63 808	64 960	
	55 000	FPI Propriétés de Choix, série W, 4,63 %, 8 août 2035	55 000	55 863	
	20 000	Cineplex Inc., 7,63 %, 31 mars 2029	20 675	21 035	
	50 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	50 000	49 398	
	30 000	Definity Financial Corp., 3,71 %, 12 septembre 2030	30 000	30 174	
	30 000	Definity Financial Corp., 4,39 %, 12 septembre 2035	30 000	30 194	
	132 000	FPI industriel Dream, série C, 2,06 %, 17 juin 2027	132 000	129 757	
	27 641	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	27 641	24 174	
	45 000	Enbridge Gas Inc., 4,16 %, 12 septembre 2035	44 996	45 147	
	55 000	Enbridge Gas Inc., 4,84 %, 12 septembre 2055	54 948	55 247	
	90 000	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 octobre 2053	101 583	101 802	
	15 000	Enbridge Gas Inc., 5,7 %, 6 octobre 2033	16 057	16 845	
	40 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	39 989	40 718	
	15 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2055	15 000	15 055	
	20 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	21 027	24 148	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
USD		CANADA (suite)			
	60 000	Energir LP, 4,65 %, 20 mai 2055	59 932	59 229	
	150 000	ENMAX Corp., 3,77 %, 6 juin 2030	150 000	151 825	
	25 000	EPCOR Utilities Inc., 4,99 %, 31 mai 2054	27 560	25 921	
	70 000	Banque Équitable, 3,91 %, 17 décembre 2027	69 890	70 822	
	170 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5,1 %, 16 août 2055	169 352	172 697	
	45 000	Finning International Inc., 4,78 %, 13 février 2029	46 614	46 964	
	215 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1er mars 2028	212 039	215 798	
	50 000	FPI First Capital, série D, 4,51 %, 3 juin 2030	49 998	51 583	
	65 000	#N/A	65 000	64 985	
	117 719	First Nations ETF LP, série 1A, 4,14 %, 31 décembre 2041	129 127	115 442	
	15 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,61 %, 13 septembre 2027	15 000	15 188	
	15 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,82 %, 11 septembre 2028	15 000	15 199	
	30 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 23 mai 2031	30 301	30 849	
	15 000	Fortis Inc., convertibles, taux variable, 4 décembre 2055	15 000	15 165	
	30 000	FortisAlberta Inc., 4,76 %, 7 juillet 2055	30 000	30 015	
	105 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	105 000	108 128	
	70 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	65 011	66 123	
	500 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er août 2027	500 167	500 294	
	90 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	90 473	90 467	
	515 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	515 205	515 330	
	415 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	333 348	349 432	
	6 200 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	6 125 530	6 240 581	
	50 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	49 913	39 052	
	15 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,57 %, 5 septembre 2028	15 000	15 114	
	85 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	85 010	80 363	
	85 000	Intact Corporation financière, convertibles, taux variable, 31 mars 2081	85 000	84 856	
	30 000	Intact Corporation financière, taux variable, 21 mars 2060	30 000	29 280	
	130 000	Inter Pipeline Ltd., 5,71 %, 29 mai 2030	136 674	140 152	
	45 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	47 214	47 323	
	60 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	60 000	59 532	
	180 000	Inter Pipeline Ltd., série 14, 5,85 %, 18 mai 2032	190 022	196 005	
	30 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	30 000	30 954	
	25 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	25 000	25 412	
	60 000	Keyera Corp., série 7, 4,57 %, 15 octobre 2035	60 000	60 395	
	55 000	Keyera Corp., série 8, 5,31 %, 15 octobre 2055	54 998	55 710	
	25 000	Keyera Corp., série A, convertibles, taux variable, 15 octobre 2055	24 999	25 308	
	55 000	Maritime Electric Co., Ltd., 4,94 %, 9 juillet 2055	55 000	55 803	
	10 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	9 935	9 964	
	45 000	MCAP Commercial LP, 4,82 %, 4 mars 2030	45 000	45 749	
	30 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	33 479	27 568	
	130 000	Administration portuaire de Montréal, série A, 3,24 %, 22 mars 2051	130 000	100 328	
	440 000	Banque Nationale du Canada, série 1, convertibles, taux variable, 15 novembre 2080	439 042	440 596	
	55 000	Newfoundland Power Inc., série AT, 4,91 %, 18 août 2055	55 000	55 793	
	30 000	NOVA Chemicals Corp., 8,5 %, 15 novembre 2028	45 527	43 743	
	105 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	104 679	104 960	
	55 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1er février 2030	54 958	54 760	
	170 000	Pembina Pipeline Corp., 3,62 %, 3 avril 2029	169 643	171 625	
	100 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049	106 021	91 434	
	40 000	Pembina Pipeline Corp., 5,02 %, 12 janvier 2032	41 608	42 397	
	15 000	Pembina Pipeline Corp., 5,22 %, 28 juin 2033	14 994	16 034	
	250 000	FPI RioCan, 4 %, 1er mars 2028	250 250	254 169	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	55 000	FPI RioCan, 4,67 %, 1er mars 2032	54 967	56 318	
	140 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	140 038	141 680	
	65 000	Rogers Communications Inc., 5,8 %, 21 septembre 2030	70 367	71 197	
	135 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 novembre 2039	180 744	158 397	
	20 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 avril 2055	19 965	20 433	
	65 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	65 162	65 555	
USD	95 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082	132 278	131 402	
	570 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	569 605	570 576	
	75 000	Secure Waste Infrastructure Corp., 6,75 %, 22 mars 2029	75 339	78 094	
	90 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	89 100	91 547	
	55 000	Stantec Inc., 4,37 %, 10 juin 2032	55 000	56 008	
	85 000	Stonlasec8 Indigenous Holdings LP, 4,52 %, 11 juillet 2055	85 000	85 677	
	140 000	TELUS Corp., 5,6 %, 9 septembre 2030	150 452	152 017	
	85 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	86 327	91 855	
	85 000	TELUS Corp., convertibles, taux variable, 21 juillet 2055	85 768	89 181	
	110 000	TELUS Corp., série CAG, 5,25 %, 15 novembre 2032	115 300	118 008	
	45 000	Industries Toromont Limitée, 3,84 %, 27 octobre 2027	45 420	45 622	
	40 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 10 septembre 2031	40 000	40 237	
	125 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,58 %, 20 février 2035	125 000	127 480	
	155 000	TransCanada PipeLines Ltd., 5,28 %, 15 juillet 2030	163 919	166 465	
	20 000	TransCanada PipeLines Ltd., convertibles, taux variable, 15 février 2056	20 000	20 225	
	85 000	Trillium M Project Co., GP, série A, 4,85 %, 30 avril 2043	85 000	89 282	
	55 000	Trillium M Project Co., GP, série B, 5,19 %, 31 octobre 2062	55 000	57 864	
	115 000	Urbacore DC LP, catégorie A2, série 25-1, rachetables, 4,51 %, 25 août 2055	115 000	116 929	
USD	140 000	Vidéotron Ltée, 3,63 %, 15 juin 2028	139 703	140 300	
	150 000	Vidéotron Ltée, 5,7 %, 15 janvier 2035	208 204	212 914	
	30 000	Whitecap Resources Inc., série 2, 3,76 %, 19 juin 2028	30 000	30 298	
	70 000	Wolf Midstream Canada LP, 5,95 %, 18 juillet 2033	69 991	72 311	
	110 000	Wolf Midstream Canada LP, 6,4 %, 18 juillet 2029	111 874	115 076	
			17 804 085	17 843 120	86,4
		É.-U.			
USD	10 000	Advance Auto Parts Inc., 7 % 1er août 2030	13 718	14 338	
USD	20 000	Advance Auto Parts Inc., 7,38 % 1er août 2033	27 435	28 740	
	40 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	40 744	41 894	
	100 000	AT&T Inc., 4 %, 25 novembre 2025	100 295	100 076	
	45 000	Citigroup Inc., taux variable, 29 avril 2028	46 323	46 388	
USD	40 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1er octobre 2050	52 353	32 630	
USD	30 000	Eli Lilly & Co., 5,55 %, 15 octobre 2055	41 306	43 011	
USD	30 000	Eli Lilly & Co., 5,65 %, 15 octobre 2065	41 415	43 159	
USD	25 000	Expand Energy Corp., 5,38 %, 15 mars 2030	33 641	35 389	
USD	10 000	Expand Energy Corp., 6,75 %, 15 avril 2029	14 332	14 063	
	55 000	McDonald's Corp., 4,11 %, 21 août 2032	54 999	56 255	
	115 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 3,83 %, 12 juin 2030	114 999	116 872	
USD	15 000	Oracle Corp., 5,5 %, 3 août 2035	21 831	21 440	
USD	40 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	54 421	56 779	
USD	20 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6 %, 1er février 2033	28 548	28 576	
USD	35 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mars 2032	51 025	50 308	
	110 000	SmartStop OP LP, 3,91 %, 16 juin 2028	109 999	111 521	
	165 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	134 452	130 812	
	60 000	Verizon Communications Inc., 4,05 %, 22 mars 2051	51 381	50 966	
USD	50 000	Viatis Inc., 2,7 %, 22 juin 2030	66 206	62 691	
	70 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 26 avril 2028	72 140	72 170	
USD	40 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2050	52 457	48 480	
			1 224 020	1 206 558	5,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		R.-U.			
	130 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	129 873	130 336	
	55 000	Heathrow Funding Ltd., 4,9 %, 6 août 2037	55 000	56 791	
			184 873	187 127	0,9
		CHILI			
USD	15 000	LATAM Airlines Group SA, 7,88 %, 15 avril 2030	20 676	21 746	0,1
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	200 000	Enbridge Inc., 0 %, 7 octobre 2025	199 310	199 310	
	350 000	Enbridge Inc., 2,828 %, 20 octobre 2025	349 427	349 427	
			548 737	548 737	2,7
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	19 782 391	19 807 288	95,9
		Contrat(s) de change à terme		(6 870)	(0,0)
		Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)		(8 807)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	19 782 391	19 791 611	95,9
		Autres actifs (passifs) nets		835 698	4,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		20 627 309	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 326 936	USD	959 480	1,38	(7 367)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 octobre 2025	USD	36 312	CAD	50 000	0,73	497
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(6 870)

Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(19)	Contrat à terme sur bons des États-Unis à 10 ans	19 décembre 2025	112,58	USD	(2 976 999)	(2 974 759)	2 240
(2)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à très long terme du CME	19 décembre 2025	116,09	USD	(323 135)	(334 182)	(11 047)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(3 308 941)	(8 807)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	-	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	-	-	(7)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	1	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	1	-	(13)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	848 370	994 046	1 654 114	1 766 507	107	104
Parts rachetables émises	22 470	129 515	48 732	100 659	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10 534	9 484	27 279	21 171	3	2
Parts rachetables rachetées	(257 529)	(272 661)	(214 866)	(201 167)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	623 845	860 384	1 515 259	1 687 170	110	106

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	995	5 160
Garanties (hors trésorerie)	1 046	5 426

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	3
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,2	29,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Catégories	
Canada	72,9
É.-U.	23,1
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Placement(s) à court terme	0,8
R.-U.	0,7
France	0,1
Brésil	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	37,6
AA/Aa/A+	45,7
A	2,8
BBB/Baa/B++	6,8
BB/Ba/B+	3,1
Total	96,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	34,7
AA/Aa/A+	0,8
A	8,3
BBB/Baa/B++	45,7
BB/Ba/B+	8,2
Total	97,7

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 485	(1 293)	192	0,9
Total	1 485	(1 293)	192	0,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	860	2 247	2 947	13 753	19 807

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	1 351	1 812	3 178	17 100	23 441

Au 30 septembre 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 304 000 \$ (368 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	19 258	-	19 258
Placement(s) à court terme	-	549	-	549
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7)	-	(7)
Total	-	19 800	-	19 800

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	23 241	-	23 241
Placement(s) à court terme	-	200	-	200
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13)	-	(13)
Total	-	23 428	-	23 428

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	26 118	11 198
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	578	245
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	25	12
Dividendes à recevoir	27	11
Intérêts à recevoir	1	-
Rabais sur frais à recevoir	4	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	26 754	11 468
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	52	28
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	67	30
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 687	11 438

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	17 065	8 385	11,68	10,58	1 461 389	792 413
Série AT5	2	1	9,48	8,80	250	122
Série F	4 915	2 687	11,71	10,55	419 880	254 708
Série FT5	50	26	9,51	8,78	5 239	3 007
Série I	153	137	11,71	10,51	13 044	13 056
Série P	500	201	11,71	10,52	42 674	19 106
Série PP	4	-	11,63	-	318	-
Série PT5	2	1	9,53	8,77	264	124
Série Y	1 917	-	11,60	-	165 297	-
Série YT5	13	-	11,33	-	1 119	-
Série Z	2 066	-	11,54	-	179 128	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	149	60
Intérêts aux fins des distributions	114	54
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	427	105
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 589	602
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 279	821
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	11	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Rabais sur frais	22	9
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	32	11
Total des revenus	3 311	832
Charges		
Frais de gestion (note 5)	147	64
Frais d'administration (note 5)	18	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	4	2
Taxe de vente harmonisée	19	9
Autres frais	-	-
Total des charges	196	90
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 115	742

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 850	531	1,32	0,69	1 405 857	769 537
Série AT5	-	-	1,11	0,28	243	785
Série F	586	186	1,38	0,74	424 575	251 904
Série FT5	6	2	1,13	0,57	5 163	3 691
Série I	16	10	1,20	0,76	13 126	13 559
Série P	62	13	1,46	0,77	42 102	16 446
Série PP	1	-	1,63	-	318	-
Série PT5	-	-	1,19	0,35	256	823
Série Y	288	-	1,64	-	175 177	-
Série YT5	2	-	1,58	-	1 118	-
Série Z	304	-	1,59	-	191 654	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 385	7 528	1	10	2 687	2 563	26	35
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 850	531	-	-	586	186	6	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 670	938	-	-	502	101	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 173)	(923)	-	(9)	(764)	(357)	-	(9)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	6 333	-	1	-	1 904	-	19	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	6 830	15	1	(9)	1 642	(256)	19	(9)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 680	546	1	(9)	2 228	(70)	24	(8)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 065	8 074	2	1	4 915	2 493	50	27

	Série I		Série P		Série PP		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	137	137	201	161	-	-	1	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16	10	62	13	1	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	12	13	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1)	(11)	(16)	(18)	-	-	-	(9)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1	-	241	-	3	-	1	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(11)	237	(5)	3	-	1	(9)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16	(1)	299	8	4	-	1	(9)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	153	136	500	169	4	-	2	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série Y		Série YT5		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	-	-	11 438	10 444
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	288	-	2	-	304	-	3 115	742
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	24	-	-	-	33	-	2 241	1 052
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(369)	-	-	-	(490)	-	(2 813)	(1 336)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1 974	-	11	-	2 219	-	12 707	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 629	-	11	-	1 762	-	12 135	(284)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 917	-	13	-	2 066	-	15 249	457
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 917	-	13	-	2 066	-	26 687	10 901

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 115	742
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(427)	(105)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 589)	(602)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	7
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 791	2 472
Achat de placements et de dérivés	(2 284)	(2 221)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(16)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	594	290
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 211	1 045
Acquisition des actifs de fonds dissous	326	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 796)	(1 316)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(260)	(272)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	334	18
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	245	225
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	578	243
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	113	54
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	129	56
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	57 303	FINB BMO ESG obligations de sociétés	1 581 100	1 611 074	
	30 810	FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	1 131 798	1 526 327	
	55 834	Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	1 489 457	2 260 719	
	119 582	Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	2 560 925	2 599 713	
	32 302	Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	661 653	795 921	
	12 869	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	423 680	521 838	
	50 247	FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	1 470 096	1 522 484	
	104 050	FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	1 828 137	1 837 523	
USD	2 777	First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	395 157	583 887	
USD	8 807	Invesco Global Water ETF	454 548	550 254	
	184 112	iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	3 362 674	3 369 249	
	70 650	iShares ESG Aware Canadian Short Term Bond Index ETF	1 407 526	1 409 467	
	76 733	iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	2 129 503	2 819 170	
	52 239	iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	1 281 645	1 606 872	
USD	5 350	iShares ESG Aware MSCI USA ETF	782 272	1 084 079	
USD	10 540	iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	701 798	864 455	
USD	3 319	iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	385 192	540 633	
USD	13 867	KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	487 642	613 892	
			22 534 803	26 117 557	97,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			22 534 803	26 117 557	97,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(6 109)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			22 528 694	26 117 557	97,9
Contrat(s) de change à terme				(13 529)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			22 528 694	26 104 028	97,8
Autres actifs (passifs) nets				582 936	2,2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				26 686 964	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 921	USD	2 120	1,38	(27)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	USD	59 600	CAD	82 054	0,73	697
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	206 176	USD	150 061	1,37	(1 970)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	229 592	USD	166 942	1,38	(1 969)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	170 212	USD	123 800	1,37	(1 508)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	309 311	USD	225 091	1,37	(2 907)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	179 913	USD	131 303	1,37	(2 214)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	179 976	USD	131 303	1,37	(2 152)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	187 761	USD	136 431	1,38	(1 479)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(13 529)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	1	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	1	-	(13)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	20 329	2 600	12,8
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	7 376	796	10,8
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI	57 287	1 523	2,7
FINB BMO ESG obligations de sociétés	76 670	1 611	2,1
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	45 109	864	1,9
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	204 960	3 369	1,6
iShares ESG Aware Canadian Short Term Bond Index ETF	125 685	1 409	1,1
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	210 697	2 261	1,1
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	179 236	1 526	0,9
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	92 967	614	0,7
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	296 834	1 607	0,5
CIBC Global Bond ex-Canada Index ETF	574 187	1 838	0,3
Invesco Global Water ETF	384 247	550	0,1
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	522	0,1
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	4 672 140	2 819	0,1
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	1 278 689	541	-
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	5 424 657	584	-
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	20 759 599	1 084	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	5 821	362	6,2
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	18 648	1 140	6,1
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI	61 135	654	1,1
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	123 766	953	0,8
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	38 566	261	0,7
FINB BMO ESG obligations de sociétés	106 644	704	0,7
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	270 706	1 472	0,5
iShares ESG Aware Canadian Short Term Bond Index ETF	171 674	613	0,4
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	70 224	228	0,3
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	179 879	550	0,3
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	322 669	683	0,2
CIBC Global Bond ex-Canada Index ETF	712 931	801	0,1
Invesco Global Water ETF	360 982	262	0,1
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	228	-
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	1 241 051	330	-
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	4 813 204	1 133	-
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	2 890 097	253	-
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	18 405 646	571	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	7	6
Paielements indirectst	3	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	792 413	763 928	122	1 163	254 708	260 901	3 007	4 084
Parts rachetables émises	152 110	93 945	-	-	46 312	10 143	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	6	16	-	-	6	15
Parts rachetables rachetées	(108 605)	(92 188)	-	(1 060)	(69 762)	(35 307)	-	(1 100)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	625 471	-	122	-	188 622	-	2 226	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 461 389	765 685	250	119	419 880	235 737	5 239	2 999

	Série I		Série P		Série PP		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 056	13 948	19 106	16 388	-	-	124	1 223
Parts rachetables émises	-	-	1 137	1 360	2	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	7	16
Parts rachetables rachetées	(116)	(1 086)	(1 477)	(1 754)	-	-	-	(1 120)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	104	-	23 908	-	316	-	133	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 044	12 862	42 674	15 994	318	-	264	119

	Série Y		Série YT5		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises	2 233	-	4	-	2 999	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	2	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(34 305)	-	-	-	(45 764)	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	197 369	-	1 113	-	221 893	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	165 297	-	1 119	-	179 128	-

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,15
Série AT5	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série Y	0,450	0,15
Série YT5	0,450	0,15
Série Z	1,450	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	2 362	367
Garanties (hors trésorerie)	2 498	387

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	16	3
Charges	(5)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	11	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,5	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série de FNB en \$ CA)	2 261
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	2 600
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série FNB en \$ CA)	796
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	522
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	1 523

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série de FNB en \$ CA)	953
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	1 140
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série FNB en \$ CA)	362
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	228
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	654

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	12,6
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	10,6
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	9,7
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	8,5
FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	6,9
FINB BMO ESG obligations de sociétés	6,0
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	6,0
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	5,7
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	5,7
iShares ESG Aware Canadian Short Term Bond Index ETF	5,3
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	4,1
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	3,2
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	3,0
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	2,3
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	2,2
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Invesco Global Water ETF	2,1
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,0
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	2,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	12,8
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	9,9
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	9,9
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	8,3
FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	7,0
FINB BMO ESG obligations de sociétés	6,2
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	6,0
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	5,7
iShares ESG Aware Canadian Short Term Bond Index ETF	5,4
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	5,0
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	4,8
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	3,2
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	2,9
Invesco Global Water ETF	2,3
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	2,3
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	2,2
Autres actifs (passifs) nets	2,1
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,0
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	2,0
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 Septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 612 000 \$ (1 120 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	4 272	(1 397)	2 875	10,8
Total	4 272	(1 397)	2 875	10,8

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 936	-	1 936	16,9
Total	1 936	-	1 936	16,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 Septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 288 000 \$ (194 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	26 118	-	-	26 118
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13)	-	(13)
Total	26 118	(13)	-	26 105

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	11 198	-	-	11 198
Total	11 198	-	-	11 198

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	489 528	436 393
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 424	10 200
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	29	33
Swaps, options sur swaps et options	55	962
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 004	19 072
Montant à recevoir pour la souscription de parts	243	1 118
Dividendes à recevoir	30	32
Intérêts à recevoir	11	19
Rabais sur frais à recevoir	158	149
Autres comptes débiteurs	-	-
	500 482	467 978
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	651	273
Swaps, options sur swaps et options	-	106
Frais de gestion à payer	17	45
Frais d'administration à payer	2	6
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4 648	19 901
Montant à payer pour le rachat de parts	197	1 084
Autres comptes créditeurs	-	-
	5 515	21 415
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	494 967	446 563

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	320 769	286 529	14,48	13,22	22 146 625	21 675 599
Série AT5	207	184	10,37	9,70	19 896	18 988
Série E	7 110	7 465	14,50	13,23	490 302	564 228
Série ET5	1	1	10,31	9,65	117	114
Série F	112 385	99 704	14,66	13,30	7 667 914	7 495 599
Série FT5	279	203	10,51	9,77	26 573	20 744
Série I	17 963	18 314	14,76	13,35	1 216 705	1 371 763
Série O	14 146	12 678	14,73	13,33	960 340	950 994
Série OT5	23	21	10,57	9,80	2 138	2 150
Série P	21 254	21 463	14,71	13,32	1 444 437	1 611 733
Série PT5	830	1	10,55	9,78	78 733	114

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 477	3 233
Intérêts aux fins des distributions	1 217	924
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(349)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	9 342	6 511
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	31 132	18 024
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	46 819	28 692
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	58	64
Profit (perte) de change sur la trésorerie	11	(6)
Rabais sur frais	874	933
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	943	991
Total des revenus	47 762	29 683
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 543	2 405
Frais d'administration (note 5)	332	314
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	456	415
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	165	94
Taxe de vente harmonisée	323	300
Autres frais	-	-
Total des charges	3 820	3 529
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 942	26 154

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	27 668	16 020	1,27	0,72	21 817 720	22 122 464
Série AT5	18	16	0,93	0,56	19 263	28 615
Série E	604	542	1,19	0,73	506 063	738 089
Série ET5	-	-	0,91	0,50	116	127
Série F	10 326	5 987	1,37	0,80	7 557 083	7 479 513
Série FT5	27	4	1,05	0,65	26 071	6 518
Série I	1 790	1 314	1,38	0,86	1 300 892	1 519 704
Série O	1 345	853	1,40	0,83	959 924	1 025 070
Série OT5	3	1	1,01	0,64	2 147	2 121
Série P	2 104	1 076	1,36	0,82	1 551 826	1 309 864
Série PT5	57	341	1,34	0,64	42 984	534 385

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	286 529	277 245	184	271	7 465	9 504	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 668	16 020	18	16	604	542	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(3)	(6)	(3)	(8)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(2)	-	(2)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(5)	(6)	(5)	(8)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	27 437	22 344	9	-	23	62	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	3	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(20 865)	(27 109)	-	-	(977)	(651)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	6 572	(4 765)	10	3	(954)	(589)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 240	11 255	23	13	(355)	(55)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	320 769	288 500	207	284	7 110	9 449	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	99 704	95 278	203	50	18 314	18 363	12 678	13 818
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 326	5 987	27	4	1 790	1 314	1 345	853
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(4)	(1)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(2)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(6)	(1)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	15 736	10 617	64	50	283	2 576	270	51
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	4	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(13 381)	(13 046)	(13)	-	(2 424)	(1 510)	(147)	(1 517)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 355	(2 429)	55	50	(2 141)	1 066	123	(1 466)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 681	3 558	76	53	(351)	2 380	1 468	(613)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	112 385	98 836	279	103	17 963	20 743	14 146	13 205

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21	21	21 463	17 639	1	5 141	446 563	437 331
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	1	2 104	1 076	57	341	43 942	26 154
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	-	-	-	(7)	(121)	(18)	(136)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(4)	-	(10)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	-	-	(11)	(123)	(28)	(138)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	404	644	919	-	45 145	36 344
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	5	3
Rachat de parts rachetables	-	(1)	(2 717)	(2 721)	(136)	(23)	(40 660)	(46 578)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(1)	(2 313)	(2 077)	783	(23)	4 490	(10 231)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	-	(209)	(1 001)	829	195	48 404	15 785
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23	21	21 254	16 638	830	5 336	494 967	453 116

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 942	26 154
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(9 342)	(6 511)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(31 132)	(18 024)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	11	12
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	456	415
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	156 906	125 273
Achat de placements et de dérivés	(168 025)	(117 161)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(10)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	8	11
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(28)	(13)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(9)	(16)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 215)	10 128
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(23)	(136)
Produit de l'émission de parts rachetables	39 909	33 774
Montant versé au rachat de parts rachetables	(35 436)	(43 402)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	4 450	(9 764)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(11)	(12)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 765)	364
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 200	10 254
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7 424	10 606
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 225	935
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 314	3 129
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIE(S) EN BOURSE					
USD	454 368	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	9 032 497	9 210 039	
	596 666	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	11 585 764	11 503 720	
	382 411	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	13 916 544	17 510 600	
	1 103 084	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	20 732 151	26 904 218	
	3 433 232	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	34 698 788	34 606 978	
	3 824 829	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	80 338 172	81 583 602	
	417 067	Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	9 692 867	10 418 334	
	567 717	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	11 458 498	11 530 332	
	178 441	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	6 382 981	9 493 898	
	190 626	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	2 651 456	3 541 831	
	679 194	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	19 980 351	22 046 637	
	290 607	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	9 855 879	11 784 114	
	340 746	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	9 727 879	13 401 540	
	287 505	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6 482 394	9 171 410	
	335 120	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	9 135 988	14 085 094	
	651 560	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	21 046 904	26 296 962	
	782 151	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	18 859 598	25 498 123	
	347 977	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	16 399 116	20 474 967	
	323 056	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	7 030 715	10 014 736	
USD	100 424	iShares China Large-Cap ETF	5 138 082	5 749 730	
USD	2 681 575	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	16 432 620	16 637 024	
USD	159 628	iShares Core MSCI Europe ETF	13 224 088	15 133 150	
	672 780	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	21 267 572	30 120 361	
USD	74 431	iShares TIPS Bond ETF	11 132 678	11 520 793	
USD	102 225	FNB JPMorgan Active Value	8 272 562	9 810 700	
USD	142 389	Simplify MBS ETF	9 839 868	9 977 496	
USD	341 107	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	9 868 130	10 139 990	
USD	127 950	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	4 744 939	5 872 683	
USD	94 976	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	4 914 983	5 489 356	
			423 844 064	489 528 418	98,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			423 844 064	489 528 418	98,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(652 816)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			423 191 248	489 528 418	98,9
Contrat(s) de change à terme				(621 580)	(0,1)
Position(s) acheteur sur option(s)				55 139	0,0
Total du portefeuille de placements			423 191 248	488 961 977	98,8
Autres actifs (passifs) nets				6 004 706	1,2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				494 966 683	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	17	USD	12	1,37	-
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	53 899	USD	39 122	1,38	(506)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 442 633	USD	1 809 103	1,35	(73 200)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	7 115	USD	5 196	1,37	(100)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	742 892	USD	539 600	1,38	(6 312)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 804 951	USD	2 769 352	1,37	(36 354)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	913 870	USD	675 703	1,35	(25 798)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 101	USD	5 904	1,37	(97)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 905 171	USD	1 387 823	1,37	(19 846)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	4 738	USD	3 464	1,37	(72)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 novembre 2025	CAD	14 316	USD	10 392	1,38	(113)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	4 237 106	USD	3 080 904	1,38	(36 346)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 519 602	USD	1 120 651	1,36	(38 834)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	4 375 284	USD	3 185 800	1,37	(55 057)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	CAD	8 083	USD	5 889	1,37	(93)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 141 244	USD	2 284 715	1,37	(27 833)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 564 250	USD	1 148 111	1,36	(32 374)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	9 489	USD	6 928	1,37	(130)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	5 708 299	USD	4 154 028	1,37	(53 658)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 848 293	USD	2 092 249	1,36	(61 298)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	18 novembre 2025	CAD	7 107	USD	5 196	1,37	(108)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 320 283	USD	2 423 183	1,37	(40 859)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	2 740 700	USD	3 210 133	0,85	29 092
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	813 079	USD	597 785	1,36	(18 233)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	3 321 433	USD	2 423 183	1,37	(39 709)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 749 303	USD	2 017 526	1,36	(56 374)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	6 887	USD	5 019	1,37	(82)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	3 465 115	USD	2 517 813	1,38	(27 286)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(621 580)
Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)	
140	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	831 431	55 139	
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							831 431	55 139

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	29	(29)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	29	(29)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(651)	29	-	(622)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(651)	29	-	(622)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	33	-	-	33
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	33	-	-	33
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(273)	-	-	(273)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(273)	-	-	(273)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	310 655	81 584	26,3
FNB alpha Marchés émergents CI	117 037	26 904	23,0
FNB Indice 1000 É.-U. CI	143 391	25 498	17,8
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	79 630	10 418	13,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	11 504	6,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	22 047	6,3
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	34 607	5,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	20 475	3,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	17 511	2,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	9 171	2,2
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	14 085	2,1
Fonds de lingots d'or CI	507 258	9 494	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	13 401	1,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	11 530	1,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	3 542	1,8
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	11 784	1,6
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	9 210	1,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	26 297	1,5
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 045 257	10 015	1,0
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 315 144	16 637	0,5
Simplify MBS ETF	2 091 652	9 977	0,5
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	10 140	0,3
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	5 873	0,2
JPMorgan Active Value ETF	5 866 266	9 811	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	30 120	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	15 133	0,2
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 951 703	5 489	0,1
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	11 521	0,1
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	5 750	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	22 232	23,6
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	43 401	22,3
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	25 821	19,3
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	10 243	13,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	71 801	10,9
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	10 659	6,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	13 493	5,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	18 157	4,1
Fonds de lingots d'or CI	223 401	8 891	4,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	18 675	3,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	22 475	3,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	8 039	2,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	11 015	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	16 928	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	14 618	1,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	18 613	1,6
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	6 464	1,0
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	8 667	0,7
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	7 694	0,3
Simplify MBS ETF	2 347 134	6 732	0,3
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	9 016	0,2
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	3 313	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	11 556	0,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	5 187	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	26 020	0,1
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	2 220	0,1
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	9 619	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	4 844	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	453	412
Paielements indirectst	176	132

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 675 599	22 383 299	18 988	28 451	564 228	766 481	114	137
Parts rachetables émises	2 007 426	1 773 153	812	68	1 721	4 997	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	96	315	-	-	3	3
Parts rachetables rachetées	(1 536 400)	(2 154 368)	-	(30)	(75 647)	(51 873)	-	(30)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 146 625	22 002 084	19 896	28 804	490 302	719 605	117	110

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 495 599	7 642 521	20 744	5 254	1 371 763	1 467 043	950 994	1 105 723
Parts rachetables émises	1 145 064	835 558	6 655	5 079	20 275	202 042	19 855	3 931
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	404	36	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(972 749)	(1 030 969)	(1 230)	(30)	(175 333)	(117 916)	(10 509)	(119 896)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 667 914	7 447 110	26 573	10 339	1 216 705	1 551 169	960 340	989 758

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 150	2 138	1 611 733	1 413 029	114	535 081
Parts rachetables émises	-	-	29 142	50 854	91 642	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3	3	-	-	3	3
Parts rachetables rachetées	(15)	(54)	(196 438)	(215 325)	(13 026)	(2 356)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 138	2 087	1 444 437	1 248 558	78 733	532 728

tUne partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,15
Série AT5	1,500	0,15
Série E	1,500	0,15
Série ET5	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	17 147	289
Garanties (hors trésorerie)	18 363	304

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	85	92
Charges	(27)	(28)
Revenu tiré des prêts de titres	58	64
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,8	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	9 210
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	11 504
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	17 511
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	26 904
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	34 607
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	81 584
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	10 418
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	11 530
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	9 494
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	3 542
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	22 047
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	11 784
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	13 401
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	9 171
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	14 085
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	26 297
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	25 498
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	20 475

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	6 464
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	10 659
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	16 928
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	22 232
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	71 801
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	43 401
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	10 243
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	18 157
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	8 891
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	18 675
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	14 618
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	11 015
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	8 039
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	13 493
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	18 613
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	25 821
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	22 475

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	16,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	7,0
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,1
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	5,4
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	5,3
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	5,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	4,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	4,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3,5
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3,4
iShares Core MSCI Europe ETF	3,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,8
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,7
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	2,3
iShares TIPS Bond ETF	2,3
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	2,0
FNB JPMorgan Active Value	2,0
Simplify MBS ETF	2,0
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2,0
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1,9
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,9
iShares China Large-Cap ETF	1,2
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,2
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,7
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	16,0
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	9,7
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	5,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	5,8
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	5,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	5,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	4,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	4,2
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3,8
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,0
iShares Core MSCI Europe ETF	2,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,4
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2,3
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	2,2
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,0
FNB JPMorgan Active Value	2,0
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,8
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	1,7
Simplify MBS ETF	1,5
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1,4
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,2
iShares China Large-Cap ETF	1,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,7
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,5
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 Septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 48 953 000 \$ (43 639 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	100 052	(52 041)	48 011	9,7
Euro	-	4 482	4 482	0,9
Total	100 052	(47 559)	52 493	10,6

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	67 306	(9 193)	58 113	13,0
Total	67 306	(9 193)	58 113	13,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 Septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 249 000 \$ (5 811 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	489 528	-	-	489 528
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(622)	-	(622)
Option(s)	55	-	-	55
Total	489 583	(622)	-	488 961

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	436 393	-	-	436 393
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(240)	-	(240)
Option(s)	962	-	-	962
Total	437 355	(240)	-	437 115

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(106)	-	-	(106)
Total	(106)	-	-	(106)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	380 882	318 694
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 937	6 502
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	32	-
Swaps, options sur swaps et options	40	700
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 209	19 264
Montant à recevoir pour la souscription de parts	363	506
Dividendes à recevoir	31	32
Intérêts à recevoir	8	13
Rabais sur frais à recevoir	120	102
Autres comptes débiteurs	-	-
	388 622	345 813
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	482	-
Swaps, options sur swaps et options	-	77
Frais de gestion à payer	13	33
Frais d'administration à payer	2	4
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 452	19 096
Montant à payer pour le rachat de parts	905	121
Autres comptes créditeurs	-	-
	3 854	19 331
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	384 768	326 482

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	239 929	207 846	16,09	14,28	14 911 383	14 557 508
Série AT5	10	9	11,56	10,50	838	818
Série E	5 037	4 285	16,14	14,32	312 075	299 304
Série ET5	1	1	11,47	10,43	109	107
Série F	106 334	83 862	16,18	14,28	6 571 591	5 873 488
Série FT5	1	1	11,58	10,48	118	115
Série I	15 574	12 126	16,20	14,25	961 142	851 124
Série O	10 115	9 044	16,20	14,25	624 443	634 443
Série OT5	1	1	11,62	10,47	111	108
Série P	7 765	8 881	16,21	14,26	479 132	622 794
Série PT5	1	426	11,62	10,47	111	40 674

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 865	2 048
Intérêts aux fins des distributions	476	364
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(254)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 882	5 076
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	33 394	13 551
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	45 363	21 039
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	47	31
Profit (perte) de change sur la trésorerie	11	(4)
Rabais sur frais	628	616
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	686	643
Total des revenus	46 049	21 682
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 907	1 673
Frais d'administration (note 5)	249	219
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	260	236
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	99	39
Taxe de vente harmonisée	230	201
Autres frais	-	-
Total des charges	2 746	2 369
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 303	19 313

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	26 862	11 822	1,82	0,84	14 742 413	14 096 086
Série AT5	1	3	1,32	0,64	827	4 239
Série E	547	276	1,83	0,85	299 604	324 981
Série ET5	-	-	1,30	0,56	108	125
Série F	11 768	5 217	1,93	0,92	6 108 880	5 683 049
Série FT5	-	-	1,37	0,64	116	132
Série I	1 857	773	2,00	0,96	928 343	802 252
Série O	1 228	588	1,94	0,97	632 423	604 538
Série OT5	-	-	1,41	0,65	109	131
Série P	1 023	600	1,89	0,94	542 144	640 092
Série PT5	17	34	0,89	0,64	19 173	53 774

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	207 846	186 692	9	43	4 285	4 289	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 862	11 822	1	3	547	276	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	(1)	(1)	(1)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	22 912	20 253	-	-	223	95	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	1	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(17 691)	(16 189)	-	-	(17)	(19)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 221	4 064	-	1	206	76	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 083	15 886	1	3	752	351	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	239 929	202 578	10	46	5 037	4 640	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	83 862	76 572	1	2	12 126	10 864	9 044	7 679
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 768	5 217	-	-	1 857	773	1 228	588
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	20 358	9 365	-	-	1 906	486	131	866
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(9 654)	(8 816)	-	(1)	(315)	(627)	(288)	(214)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10 704	549	-	(1)	1 591	(141)	(157)	652
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 472	5 766	-	(1)	3 448	632	1 071	1 240
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	106 334	82 338	1	1	15 574	11 496	10 115	8 919

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	8 881	9 052	426	635	326 482	295 831
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	1 023	600	17	34	43 303	19 313
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(1)	(6)	(1)	(7)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(2)	(7)	(3)	(8)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(3)	(13)	(4)	(15)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	367	732	-	-	45 897	31 797
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	1
Rachat de parts rachetables	-	(1)	(2 506)	(1 577)	(439)	(234)	(30 910)	(27 678)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(1)	(2 139)	(845)	(439)	(234)	14 987	4 120
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	(1 116)	(245)	(425)	(213)	58 286	23 418
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	7 765	8 807	1	422	384 768	319 249

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 303	19 313
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 882)	(5 076)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(33 394)	(13 551)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	260	236
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	97 151	68 756
Achat de placements et de dérivés	(115 879)	(74 913)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	5	8
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(20)	(6)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(18)	(14)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(16 470)	(5 251)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4)	(14)
Produit de l'émission de parts rachetables	43 022	31 563
Montant versé au rachat de parts rachetables	(27 108)	(25 832)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	15 910	5 717
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(560)	466
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 502	6 596
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 937	7 057
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	481	372
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 767	2 001
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS NEGOCIE(S) EN BOURSE			
	163 097	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	3 298 934	3 305 976	
	434 959	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	8 459 290	8 386 010	
	401 167	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	14 734 876	18 369 437	
	1 152 072	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	21 309 498	28 099 035	
	1 246 269	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	12 520 291	12 562 392	
	1 389 268	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	29 304 008	29 633 085	
	436 039	Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	10 117 435	10 892 254	
	206 076	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4 170 570	4 185 404	
USD	131 061	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	4 716 414	6 973 060	
	204 600	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	2 847 103	3 801 468	
	717 469	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	21 184 022	23 289 044	
	306 244	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	10 387 553	12 418 194	
	358 128	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	10 417 530	14 085 174	
	300 314	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6 884 907	9 580 017	
	355 405	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	9 890 398	14 937 672	
	688 899	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	22 435 059	27 803 964	
	824 695	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	20 164 659	26 885 057	
	367 753	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	17 615 722	21 638 587	
	338 215	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	7 545 802	10 484 665	
USD	106 912	iShares China Large-Cap ETF	5 459 048	6 121 197	
USD	971 200	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	5 951 579	6 025 518	
USD	168 083	iShares Core MSCI Europe ETF	13 955 383	15 934 706	
	707 205	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	22 681 442	31 661 568	
USD	27 040	iShares TIPS Bond ETF	4 044 921	4 185 383	
USD	108 273	FNB JPMorgan Active Value	8 818 832	10 391 137	
USD	51 753	Simplify MBS ETF	3 583 585	3 626 441	
USD	122 898	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 498 000	3 653 353	
USD	134 154	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	4 945 417	6 157 436	
USD	100 254	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	5 193 455	5 794 411	
			316 135 733	380 881 645	99,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	316 135 733	380 881 645	99,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(462 847)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	315 672 886	380 881 645	99,0
		Contrat(s) de change à terme		(450 062)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		40 173	0,0
		Total du portefeuille de placements	315 672 886	380 471 756	98,9
		Autres actifs (passifs) nets		4 296 681	1,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		384 768 437	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 175	USD	1 579	1,38	(20)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	17 482 557	USD	12 887 100	1,36	(438 925)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 417 498	USD	1 029 600	1,38	(12 043)
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	153 524	USD	111 739	1,37	(1 467)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	76 871	USD	55 996	1,37	(801)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	170 961	USD	124 310	1,38	(1 466)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 548 201	USD	1 127 300	1,37	(19 482)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	126 744	USD	92 185	1,37	(1 123)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	230 321	USD	167 609	1,37	(2 165)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	133 968	USD	97 772	1,37	(1 649)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	2 994 200	USD	3 507 053	0,85	31 782
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	134 015	USD	97 772	1,37	(1 602)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	139 812	USD	101 590	1,38	(1 101)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(450 062)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
102	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	605 757	40 173
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							605 757 40 173

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	32	(2)	-	30
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	32	(2)	-	30
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(482)	2	-	(480)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(482)	2	-	(480)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	117 037	28 099	24,0
FNB Indice 1000 É.-U. CI	143 391	26 885	18,7
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	79 630	10 892	13,7
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	310 655	29 633	9,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	23 289	6,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	8 386	4,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	21 639	3,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	18 370	2,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	9 580	2,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	14 938	2,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	12 562	2,0
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	14 085	2,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	3 802	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	12 418	1,7
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	27 804	1,6
Fonds de lingots d'or CI	507 258	6 973	1,4
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 045 257	10 485	1,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	4 185	0,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	3 306	0,5
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	6 157	0,2
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 315 144	6 026	0,2
JPMorgan Active Value ETF	5 866 266	10 391	0,2
Simplify MBS ETF	2 091 652	3 627	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	15 935	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	31 662	0,2
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 951 703	5 794	0,1
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	3 653	0,1
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	6 121	0,1
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	4 185	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	21 788	23,1
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	25 641	19,1
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	10 058	13,0
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	16 337	8,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	13 248	5,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	7 865	4,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	18 296	3,7
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	24 471	3,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	22 380	3,5
Fonds de lingots d'or CI	223 401	6 435	2,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	7 604	2,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	11 097	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	16 686	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	14 458	1,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	18 272	1,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	5 751	1,3
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	8 562	0,7
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	8 526	0,2
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	3 215	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	11 743	0,2
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	5 167	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	25 916	0,1
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	2 613	0,1
Simplify MBS ETF	2 347 134	2 293	0,1
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	2 196	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	4 784	-
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	3 292	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	257	234
Paielements indirectst	100	75

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 557 508	13 943 823	818	4 209	299 304	319 467	107	139
Parts rachetables émises	1 536 577	1 488 002	-	-	13 935	7 073	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	20	99	-	-	2	2
Parts rachetables rachetées	(1 182 702)	(1 190 140)	-	(40)	(1 164)	(1 367)	-	(40)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 911 383	14 241 685	838	4 268	312 075	325 173	109	101

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 873 488	5 717 493	115	145	851 124	812 631	634 443	574 191
Parts rachetables émises	1 347 279	683 352	-	-	130 578	35 525	8 679	64 040
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	3	3	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(649 176)	(645 888)	-	(40)	(20 560)	(46 122)	(18 679)	(15 699)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 571 591	5 754 957	118	108	961 142	802 034	624 443	622 532

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	108	148	622 794	676 601	40 674	61 708
Parts rachetables émises	-	-	24 153	53 071	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3	3	-	-	3	3
Parts rachetables rachetées	-	(50)	(167 815)	(115 163)	(40 566)	(22 546)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	111	101	479 132	614 509	111	39 165

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,15
Série AT5	1,500	0,15
Série E	1,500	0,15
Série ET5	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	7 943	1 940
Garanties (hors trésorerie)	8 496	2 040

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	74	44
Charges	(27)	(13)
Revenu tiré des prêts de titres	47	31
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	37,1	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	3 306
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	8 386
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	18 370
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	28 099
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	12 562
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	29 633
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	10 892
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4 185
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	6 973
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	3 802
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	23 289
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	12 418
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	14 085
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	9 580
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	14 938
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	27 804
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	26 885
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	21 639

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	7 865
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	16 686
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	21 788
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	24 471
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	16 337
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	10 058
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	5 751
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	6 435
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	18 296
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	14 458
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	11 097
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	7 604
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	13 248
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	18 272
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	25 641
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	22 380

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Fonds	Actif net (%)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	8,2
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	7,7
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	7,3
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	7,2
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	7,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	6,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	5,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	4,8
iShares Core MSCI Europe ETF	4,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,9
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,7
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,2
Fonds indicel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2,8
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	2,7
FNB JPMorgan Active Value	2,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,2
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,8
iShares China Large-Cap ETF	1,6
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	1,6
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,6
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1,1
iShares TIPS Bond ETF	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1,0
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	0,9
Simplify MBS ETF	0,9
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	0,9
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	7,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	7,8
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	7,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	6,9
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	6,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	5,6
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	5,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	5,1
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	5,0
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	4,1
iShares Core MSCI Europe ETF	3,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,4
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	2,6
FNB JPMorgan Active Value	2,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	1,8
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,6
iShares China Large-Cap ETF	1,5
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	1,0
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,0
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	0,8
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,7
Simplify MBS ETF	0,7
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 Septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 38 088 000 \$ (31 869 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	68 968	(26 923)	42 045	10,9
Euro	-	4 896	4 896	1,3
Total	68 968	(22 027)	46 941	12,2

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	48 218	623	48 841	15,0
Total	48 218	623	48 841	15,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 Septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 694 000 \$ (4 884 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	380 882	-	-	380 882
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(450)	-	(450)
Option(s)	40	-	-	40
Total	380 922	(450)	-	380 472

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	318 694	-	-	318 694
Option(s)	700	-	-	700
Total	319 394	-	-	319 394

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(77)	-	-	(77)
Total	(77)	-	-	(77)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	170 811	159 732
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 772	3 677
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	66	-
Swaps, options sur swaps et options	12	207
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 491	5 156
Montant à recevoir pour la souscription de parts	693	101
Dividendes à recevoir	8	9
Intérêts à recevoir	4	7
Rabais sur frais à recevoir	56	55
Autres comptes débiteurs	-	-
	175 913	168 944
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	369	37
Swaps, options sur swaps et options	-	23
Frais de gestion à payer	6	18
Frais d'administration à payer	1	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 149	5 417
Montant à payer pour le rachat de parts	179	231
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 704	5 728
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173 209	163 216

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	122 329	117 214	12,95	12,07	9 445 956	9 711 580
Série AT5	252	241	9,24	8,83	27 260	27 257
Série E	5 304	4 900	12,95	12,07	409 552	406 101
Série ET5	1	1	9,24	8,83	126	123
Série F	33 035	29 313	13,02	12,07	2 536 873	2 428 734
Série FT5	46	44	9,33	8,86	4 924	4 921
Série I	2 479	2 269	13,08	12,08	189 553	187 889
Série O	7 205	6 812	13,06	12,07	551 816	564 353
Série OT5	1	1	9,38	8,88	127	124
Série P	2 556	2 420	13,06	12,07	195 692	200 416
Série PT5	1	1	9,38	8,88	127	124

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 973	1 273
Intérêts aux fins des distributions	581	561
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(76)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 603	1 935
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8 102	6 196
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	13 183	9 965
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	21
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(2)
Rabais sur frais	317	346
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	330	365
Total des revenus	13 513	10 330
Charges		
Frais de gestion (note 5)	962	942
Frais d'administration (note 5)	121	122
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	198	138
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	73	55
Taxe de vente harmonisée	115	110
Autres frais	-	-
Total des charges	1 470	1 368
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 043	8 962

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	8 392	6 028	0,88	0,61	9 574 769	9 835 280
Série AT5	17	13	0,63	0,46	27 258	27 264
Série E	365	306	0,89	0,61	409 706	506 288
Série ET5	-	-	0,64	0,44	124	129
Série F	2 333	1 864	0,96	0,67	2 429 669	2 780 626
Série FT5	3	5	0,69	0,52	4 922	10 461
Série I	190	135	1,00	0,72	189 995	186 797
Série O	551	471	0,98	0,70	560 742	671 202
Série OT5	-	-	0,72	0,51	126	135
Série P	192	140	0,98	0,66	196 132	213 030
Série PT5	-	-	0,72	0,51	126	135

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	117 214	113 756	241	238	4 900	5 907	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 392	6 028	17	13	365	306	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(6)	(6)	(3)	(3)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(6)	(6)	(3)	(3)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 023	10 344	-	-	111	892	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(11 300)	(12 900)	-	-	(69)	(1 099)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 277)	(2 556)	-	-	42	(207)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 115	3 472	11	7	404	96	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	122 329	117 228	252	245	5 304	6 003	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 313	33 216	44	92	2 269	2 130	6 812	7 897
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 333	1 864	3	5	190	135	551	471
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(1)	(2)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(1)	(2)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 823	4 129	-	-	92	94	-	7
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 434)	(7 357)	-	(1)	(72)	(79)	(158)	(588)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 389	(3 228)	-	(1)	20	15	(158)	(581)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 722	(1 364)	2	2	210	150	393	(110)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	33 035	31 852	46	94	2 479	2 280	7 205	7 787

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	2 420	2 887	1	1	163 216	166 126
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	192	140	-	-	12 043	8 962
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(10)	(11)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(10)	(11)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	69	19	-	-	13 118	15 485
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(125)	(649)	-	-	(15 158)	(22 673)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(56)	(630)	-	-	(2 040)	(7 188)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	136	(490)	-	-	9 993	1 763
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	2 556	2 397	1	1	173 209	167 889

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 043	8 962
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 603)	(1 935)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 102)	(6 196)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	10	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	198	138
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	69 034	49 780
Achat de placements et de dérivés	(68 771)	(43 263)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	4
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(12)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 799	7 481
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10)	(11)
Produit de l'émission de parts rachetables	11 498	14 060
Montant versé au rachat de parts rachetables	(14 182)	(21 713)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 694)	(7 664)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(10)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(895)	(183)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 677	3 861
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 772	3 673
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	584	565
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 901	1 216
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIE(S) EN BOURSE					
USD	220 950	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	4 136 712	4 478 657	
	208 498	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 071 601	4 019 841	
	98 931	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3 636 639	4 530 050	
	284 694	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	5 361 653	6 943 687	
	1 669 456	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	17 049 299	16 828 116	
	1 860 203	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	38 938 936	39 678 130	
	109 811	Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2 548 271	2 743 079	
	276 059	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	5 571 050	5 606 758	
	62 205	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 165 900	3 309 598	
	48 300	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	672 917	897 414	
	175 803	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	5 209 118	5 706 565	
	75 082	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 542 055	3 044 575	
	88 156	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2 521 797	3 467 175	
	74 652	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1 711 133	2 381 399	
	87 060	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2 426 639	3 659 132	
	169 005	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	5 472 046	6 821 042	
	202 616	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	5 014 091	6 605 282	
	90 199	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	4 336 805	5 307 309	
	82 991	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 846 280	2 572 721	
USD	26 203	iShares China Large-Cap ETF	1 330 081	1 500 241	
USD	1 304 500	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	7 992 110	8 093 377	
USD	41 542	iShares Core MSCI Europe ETF	3 437 706	3 938 290	
	174 400	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	5 588 768	7 807 888	
USD	36 114	iShares TIPS Bond ETF	5 392 988	5 589 901	
USD	26 545	FNB JPMorgan Active Value	2 172 017	2 547 567	
USD	69 404	Simplify MBS ETF	4 789 225	4 863 284	
USD	165 902	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	4 835 237	4 931 721	
USD	33 175	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1 235 950	1 522 675	
USD	24 494	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 264 755	1 415 687	
			153 271 779	170 811 161	98,6
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			153 271 779	170 811 161	98,6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(233 779)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			153 038 000	170 811 161	98,6
Contrat(s) de change à terme				(302 945)	(0,2)
Position(s) acheteur sur option(s)				12 209	0,0
Total du portefeuille de placements			153 038 000	170 520 425	98,4
Autres actifs (passifs) nets				2 688 835	1,6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				173 209 260	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme								
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	18 663	USD	13 547	1,38	(175)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 728 208	USD	1 279 974	1,35	(51 792)
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	USD	5 183 900	CAD	7 136 917	0,73	60 634
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 317 530	USD	958 936	1,37	(12 588)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	646 580	USD	478 072	1,35	(18 253)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	659 698	USD	480 558	1,37	(6 872)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 467 171	USD	1 066 816	1,38	(12 585)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 278 712	USD	943 003	1,36	(32 678)
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 087 710	USD	791 122	1,37	(9 638)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 106 736	USD	812 310	1,36	(22 905)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 976 597	USD	1 438 404	1,37	(18 580)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 015 220	USD	1 480 305	1,36	(43 370)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 149 705	USD	839 069	1,37	(14 148)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	505 100	USD	591 615	0,85	5 362
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	575 268	USD	422 944	1,36	(12 900)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	1 150 103	USD	839 069	1,37	(13 750)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 945 183	USD	1 427 437	1,36	(39 886)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 826 497	USD	2 068 000	1,37	(49 373)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 199 856	USD	871 836	1,38	(9 448)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(302 945)
Position(s) acheteur sur option(s)								
Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)	
31	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	184 103	12 209	
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							184 103	12 209

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	66	(66)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	66	(66)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(369)	66	-	(303)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(369)	66	-	(303)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(37)	-	-	(37)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(37)	-	-	(37)

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	310 655	39 678	12,8
FNB alpha Marchés émergents CI	117 037	6 944	5,9
FNB Indice 1000 É.-U. CI	143 391	6 605	4,6
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	79 630	2 743	3,4
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	16 828	2,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	4 020	2,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	5 707	1,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	5 607	0,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	5 307	0,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	4 479	0,7
Fonds de lingots d'or CI	507 258	3 310	0,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	4 530	0,6
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	2 381	0,6
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	3 659	0,5
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	3 467	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	897	0,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	3 045	0,4
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	6 821	0,4
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 045 257	2 573	0,2
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 315 144	8 093	0,2
Simplify MBS ETF	2 091 652	4 863	0,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	4 932	0,2
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	1 523	-
JPMorgan Active Value ETF	5 866 266	2 547	-
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	3 938	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	7 808	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 951 703	1 416	-
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	5 590	-
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	1 500	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	21 195	10,9
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI	23 984	1 960	8,2
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	5 877	6,2
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	6 952	5,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	31 730	4,8
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	2 725	3,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	4 162	2,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	9 379	2,1
Fonds de lingots d'or CI	223 401	3 345	1,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	3 578	1,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	4 927	1,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	6 262	1,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	2 203	0,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	4 598	0,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	3 046	0,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	4 642	0,5
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	3 860	0,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	4 831	0,4
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	2 389	0,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	3 908	0,1
Simplify MBS ETF	2 347 134	2 951	0,1
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	2 409	0,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	849	-
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	3 126	-
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	1 372	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	7 133	-
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	4 929	-
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	628	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	1 302	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	3 464	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	197	137
Paielements indirectst	77	44

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 711 580	10 007 449	27 257	27 269	406 101	519 751	123	135
Parts rachetables émises	651 982	895 333	-	-	9 130	77 901	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	3	4	-	-	3	3
Parts rachetables rachetées	(917 606)	(1 119 717)	-	(20)	(5 679)	(96 734)	-	(20)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 445 956	9 783 065	27 260	27 253	409 552	500 918	126	118

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 428 734	2 921 564	4 921	10 480	187 889	187 155	564 353	694 374
Parts rachetables émises	388 390	358 570	-	-	7 535	8 112	-	617
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	3	3	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(280 251)	(637 222)	-	(81)	(5 871)	(6 877)	(12 537)	(50 675)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 536 873	2 642 912	4 924	10 402	189 553	188 390	551 816	644 316

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	124	145	200 416	253 766	124	145
Parts rachetables émises	-	-	5 423	1 666	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3	3	-	-	3	3
Parts rachetables rachetées	-	(30)	(10 147)	(57 194)	-	(30)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	127	118	195 692	198 238	127	118

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,450	0,15
Série AT5	1,450	0,15
Série E	1,450	0,15
Série ET5	1,450	0,15
Série F	0,450	0,15
Série FT5	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	3 142	4 540
Garanties (hors trésorerie)	3 354	4 783

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	24	30
Charges	(10)	(9)
Revenu tiré des prêts de titres	14	21
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	40,1	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	4 479
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 020
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	4 530
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	6 944
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	16 828
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	39 678
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2 743
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	5 607
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	3 310
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	897
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	5 707
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 045
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3 467
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 381
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3 659
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	6 821
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	6 605
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	5 307

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	4 598
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 162
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	4 642
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1 960
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	5 877
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	31 730
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	21 195
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2 725
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	9 379
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	3 345
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	4 927
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 860
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3 046
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 203
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3 578
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	4 831
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	6 952
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	6 262

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Fonds	Actif net (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	22,9
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	9,7
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	4,7
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	4,5
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	4,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	3,9
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	3,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	3,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	3,2
iShares TIPS Bond ETF	3,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	3,1
Simplify MBS ETF	2,8
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	2,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,3
iShares Core MSCI Europe ETF	2,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,0
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,8
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,6
Autres actifs (passifs) nets	1,6
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1,5
FNB JPMorgan Active Value	1,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,4
iShares China Large-Cap ETF	0,9
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,9
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,5
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	19,4
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	13,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	5,7
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	4,4
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	4,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	3,8
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	3,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	3,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	3,0
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	3,0
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	2,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,6
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,4
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,2
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2,1
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,0
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,9
iShares Core MSCI Europe ETF	1,9
Simplify MBS ETF	1,8
FNB indicel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,7
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1,5
FNB JPMorgan Active Value	1,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,3
FNB Indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1,2
iShares China Large-Cap ETF	0,8
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,8
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,5
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,4
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 Septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 17 081 000 \$ (15 973 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	38 042	(16 129)	21 913	12,7
Euro	-	826	826	0,5
Total	38 042	(15 303)	22 739	13,2

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	28 016	(9 302)	18 714	11,5
Total	28 016	(9 302)	18 714	11,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 Septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 274 000 \$ (1 871 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	170 811	-	-	170 811
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(303)	-	(303)
Option(s)	12	-	-	12
Total	170 823	(303)	-	170 520

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	159 732	-	-	159 732
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(37)	-	(37)
Option(s)	207	-	-	207
Total	159 939	(37)	-	159 902

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(23)	-	-	(23)
Total	(23)	-	-	(23)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	223 393	187 446
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 938	2 698
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	25	-
Swaps, options sur swaps et options	33	567
Montant à recevoir pour la vente de placements	408	13 031
Montant à recevoir pour la souscription de parts	74	505
Dividendes à recevoir	22	23
Intérêts à recevoir	4	7
Rabais sur frais à recevoir	69	57
Autres comptes débiteurs	-	-
	226 966	204 334
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	63
Frais de gestion à payer	9	22
Frais d'administration à payer	1	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	983	12 977
Montant à payer pour le rachat de parts	344	95
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 337	13 160
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	225 629	191 174

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025	30 sept. 2025	31 mars 2025
Série A	160 839	136 651	17,51	15,13	9 187 459	9 032 990
Série AT5	25	20	12,60	11,14	1 940	1 792
Série E	3 061	2 980	17,53	15,14	174 626	196 763
Série ET5	1	1	12,47	11,04	104	102
Série F	54 558	45 402	17,88	15,36	3 051 980	2 955 129
Série FT5	186	182	12,86	11,32	14 432	16 066
Série I	1 807	1 596	18,05	15,46	100 082	103 272
Série O	1 550	1 380	18,01	15,43	86 064	89 413
Série OT5	1	1	12,95	11,36	102	99
Série P	3 600	2 960	18,02	15,44	199 815	191 711
Série PT5	1	1	12,95	11,36	102	99

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 117	1 102
Intérêts aux fins des distributions	53	66
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(206)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 860	3 884
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	24 098	7 644
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	31 922	12 696
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	38	31
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	(2)
Rabais sur frais	356	342
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	396	371
Total des revenus	32 318	13 067
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 281	1 073
Frais d'administration (note 5)	151	130
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	99	104
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	44	12
Taxe de vente harmonisée	129	108
Autres frais	-	-
Total des charges	1 705	1 428
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 613	11 639

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	21 665	7 771	2,38	0,93	9 096 575	8 324 099
Série AT5	4	1	1,75	0,71	1 863	1 557
Série E	398	212	2,22	0,95	178 990	224 068
Série ET5	-	-	1,71	0,60	103	127
Série F	7 503	3 118	2,52	1,01	2 981 662	3 076 604
Série FT5	27	10	1,84	0,91	14 340	10 457
Série I	269	103	2,58	1,09	103 889	94 842
Série O	242	141	2,62	1,02	92 471	138 766
Série OT5	-	-	1,88	0,71	100	130
Série P	505	283	2,59	1,03	194 959	275 013
Série PT5	-	-	1,88	0,71	100	130

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	136 651	114 991	20	16	2 980	3 112	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 665	7 771	4	1	398	212	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(1)	-	-	(2)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(1)	-	-	(2)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	13 642	15 408	1	1	16	85	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(11 119)	(11 105)	-	-	(333)	(5)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 523	4 303	2	1	(317)	80	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 188	12 074	5	2	81	290	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	160 839	127 065	25	18	3 061	3 402	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	45 402	46 281	182	116	1 596	1 356	1 380	2 253
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 503	3 118	27	10	269	103	242	141
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(3)	(3)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(4)	(3)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 148	4 333	7	124	92	14	51	94
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(6 495)	(8 854)	(26)	(91)	(150)	(14)	(123)	(929)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 653	(4 521)	(19)	33	(58)	-	(72)	(835)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 156	(1 403)	4	40	211	103	170	(694)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	54 558	44 878	186	156	1 807	1 459	1 550	1 559

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2	2 960	4 086	1	2	191 174	172 217
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	505	283	-	-	30 613	11 639
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(4)	(5)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	192	234	-	-	22 149	20 293
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	1	-
Rachat de parts rachetables	-	(1)	(57)	(898)	-	(1)	(18 303)	(21 899)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(1)	135	(664)	-	(1)	3 847	(1 606)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	640	(381)	-	(1)	34 455	10 028
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	3 600	3 705	1	1	225 629	182 245

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 613	11 639
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 860)	(3 884)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(24 098)	(7 644)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	99	104
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	49 237	35 245
Achat de placements et de dérivés	(54 250)	(33 019)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	(6)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	4
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(13)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(12)	(7)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 282)	2 431
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4)	(5)
Produit de l'émission de parts rachetables	21 691	19 097
Montant versé au rachat de parts rachetables	(17 165)	(21 122)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	4 522	(2 030)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	240	401
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 698	3 808
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 938	4 204
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	56	70
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 074	1 083
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	224 352	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 413 711	4 325 507	
	281 510	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	10 303 244	12 890 343	
	856 684	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	15 846 794	20 894 523	
	311 909	Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	7 263 754	7 791 487	
	67 185	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 473 228	3 574 557	
	134 400	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1 872 106	2 497 152	
	516 515	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	15 189 817	16 766 077	
	220 120	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	7 505 441	8 925 866	
	251 193	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	7 307 380	9 879 421	
	212 538	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	4 896 178	6 779 962	
	254 507	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	7 043 534	10 696 929	
	487 858	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	15 804 559	19 689 949	
	582 199	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	14 216 563	18 979 687	
	259 592	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	12 394 995	15 274 393	
	237 130	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	5 281 486	7 351 030	
USD	78 905	iShares China Large-Cap ETF	3 991 413	4 517 669	
USD	449 300	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	2 753 500	2 787 546	
USD	121 788	iShares Core MSCI Europe ETF	10 115 478	11 545 820	
	496 528	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	15 813 597	22 229 558	
USD	76 293	FNB JPMorgan Active Value	6 230 596	7 321 964	
USD	98 141	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 624 734	4 504 502	
USD	72 126	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 731 530	4 168 688	
			178 073 638	223 392 630	99,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			178 073 638	223 392 630	99,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(219 779)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			177 853 859	223 392 630	99,0
Contrat(s) de change à terme				24 647	0,0
Position(s) acheteur sur option(s)				32 690	0,0
Total du portefeuille de placements			177 853 859	223 449 967	99,0
Autres actifs (passifs) nets				2 179 387	1,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				225 629 354	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	2 322 000	USD	2 719 718	0,85	24 647
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								24 647

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
83	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	492 920	32 690
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							492 920 32 690

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.
Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	25	-	-	25
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	25	-	-	25
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	117 037	20 895	17,9
FNB Indice 1000 É.-U. CI	143 391	18 980	13,2
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	79 630	7 791	9,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	16 766	4,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	4 326	2,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	15 274	2,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	12 890	1,8
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	6 780	1,6
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	10 697	1,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	9 879	1,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	2 497	1,2
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	8 926	1,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	19 690	1,1
Fonds de lingots d'or CI	507 258	3 575	0,7
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 045 257	7 351	0,7
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	4 504	0,1
JPMorgan Active Value ETF	5 866 266	7 322	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	11 546	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	22 230	0,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 951 703	4 169	0,1
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 315 144	2 787	0,1
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	4 518	-

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	15 662	16,6
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	18 950	14,1
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	7 230	9,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	9 546	3,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	4 405	2,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	13 074	2,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	15 755	2,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	5 403	1,8
Fonds de lingots d'or CI	223 401	3 559	1,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	7 821	1,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	12 130	1,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	10 354	1,3
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	12 698	1,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	6 149	0,5
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	6 473	0,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	2 432	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	8 761	0,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	3 550	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	18 553	0,1
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	1 582	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	3 359	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	97	103
Paielements indirectst	38	33

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 032 990	8 197 789	1 792	1 506	196 763	221 634	102	144
Parts rachetables émises	851 919	1 079 368	104	110	1 026	5 923	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	44	36	-	-	2	3
Parts rachetables rachetées	(697 450)	(779 515)	-	(50)	(23 163)	(341)	-	(50)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 187 459	8 497 642	1 940	1 602	174 626	227 216	104	97

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 955 129	3 246 909	16 066	10 583	103 272	94 592	89 413	157 391
Parts rachetables émises	493 626	298 348	624	11 198	5 688	974	3 548	6 412
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	3	3	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(396 775)	(607 842)	(2 261)	(8 219)	(8 878)	(990)	(6 897)	(62 520)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 051 980	2 937 415	14 432	13 565	100 082	94 576	86 064	101 283

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	99	150	191 711	285 223	99	150
Parts rachetables émises	-	-	11 415	15 898	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3	3	-	-	3	3
Parts rachetables rachetées	-	(60)	(3 311)	(60 540)	-	(60)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	102	93	199 815	240 581	102	93

tUne partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,550	0,15
Série AT5	1,550	0,15
Série E	1,550	0,15
Série ET5	1,550	0,15
Série F	0,550	0,15
Série FT5	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	9 012	159
Garanties (hors trésorerie)	9 558	167

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	57	44
Charges	(19)	(13)
Revenu tiré des prêts de titres	38	31
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	33,6	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 326
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	12 890
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	20 895
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	7 791
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	3 575
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	2 497
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	16 766
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	8 926
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	9 879
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6 780
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	10 697
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	19 690
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	18 980
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	15 274

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 405
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	12 130
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	15 662
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	7 230
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	3 559
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	13 074
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	10 354
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	7 821
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	5 403
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	9 546
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	12 698
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	18 950
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	15 755

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

	Actif net (%)
Fonds	
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,9
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	9,3
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	8,7
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	8,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	7,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	6,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	5,7
iShares Core MSCI Europe ETF	5,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	4,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4,4
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4,0
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3,5
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	3,3
FNB JPMorgan Active Value	3,2
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	3,0
iShares China Large-Cap ETF	2,0
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	2,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1,9
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,8
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,6
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	1,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Option(s)	0,0
Total	100,0

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	9,9
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,7
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	8,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	8,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	6,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	6,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	6,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	5,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	5,0
iShares Core MSCI Europe ETF	4,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4,1
FNB indicel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3,8
FNB JPMorgan Active Value	3,4
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	3,2
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,3
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,9
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,9
iShares China Large-Cap ETF	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,3
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,8
Option(s)	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 Septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 22 339 000 \$ (18 745 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	38 528	(3 740)	34 788	15,4
Euro	-	3 797	3 797	1,7
Total	38 528	57	38 585	17,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	28 267	504	28 771	15,0
Total	28 267	504	28 771	15,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 Septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 859 000 \$ (2 877 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	223 393	-	-	223 393
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	25	-	25
Option(s)	33	-	-	33
Total	223 426	25	-	223 451

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	187 446	-	-	187 446
Option(s)	567	-	-	567
Total	188 013	-	-	188 013

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(63)	-	-	(63)
Total	(63)	-	-	(63)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	30 sept. 2025	31 mars 2025
Actif		
Actifs courants		
Placements	124 591	120 147
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 954	2 815
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	88	-
Swaps, options sur swaps et options	9	149
Montant à recevoir pour la vente de placements	871	2 307
Montant à recevoir pour la souscription de parts	203	184
Dividendes à recevoir	4	4
Intérêts à recevoir	3	6
Rabais sur frais à recevoir	41	41
Autres comptes débiteurs	-	-
	127 764	125 653
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	415	43
Swaps, options sur swaps et options	-	17
Frais de gestion à payer	3	9
Frais d'administration à payer	-	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 205	2 524
Montant à payer pour le rachat de parts	38	207
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 661	2 802
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	126 103	122 851

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
Série A	82 871	80 716	11,55	10,96	7 172 507	7 362 024
Série AT5	794	536	8,24	8,02	96 318	66 857
Série E	3 299	3 304	11,58	10,99	284 890	300 707
Série ET5	1	1	8,30	8,07	139	136
Série F	30 648	29 993	11,60	10,97	2 642 858	2 733 159
Série FT5	202	194	8,29	8,04	24 328	24 131
Série I	1 180	1 145	11,64	10,98	101 354	104 311
Série O	5 726	5 562	11,63	10,98	492 474	506 719
Série OT5	1	1	8,35	8,07	146	143
Série P	1 380	1 398	11,62	10,97	118 674	127 352
Série PT5	1	1	8,35	8,07	146	143

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 500	973
Intérêts aux fins des distributions	540	519
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(55)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 148	636
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 058	4 393
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	7 191	6 521
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	11	15
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8	-
Rabais sur frais	239	249
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	258	264
Total des revenus	7 449	6 785
Charges		
Frais de gestion (note 5)	469	446
Frais d'administration (note 5)	90	86
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	165	88
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	63	50
Taxe de vente harmonisée	63	61
Autres frais	-	-
Total des charges	851	732
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 598	6 053

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	4 216	4 001	0,58	0,55	7 228 108	7 329 624
Série AT5	30	27	0,43	0,41	69 561	64 970
Série E	180	171	0,59	0,54	303 662	314 367
Série ET5	-	-	0,44	0,41	137	134
Série F	1 682	1 315	0,62	0,57	2 702 620	2 308 756
Série FT5	11	28	0,45	0,44	24 216	63 257
Série I	68	67	0,66	0,63	103 862	105 897
Série O	327	353	0,65	0,61	503 314	574 772
Série OT5	-	-	0,48	0,46	144	139
Série P	84	91	0,65	0,61	127 839	149 399
Série PT5	-	-	0,48	0,46	144	139

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	80 716	77 796	536	522	3 304	3 445	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 216	4 001	30	27	180	171	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(14)	(13)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(14)	(13)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 986	9 240	238	-	130	707	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	4	3	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(10 047)	(10 191)	-	(1)	(315)	(1 108)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 061)	(951)	242	2	(185)	(401)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 155	3 050	258	16	(5)	(230)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	82 871	80 846	794	538	3 299	3 215	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 993	26 144	194	507	1 145	1 087	5 562	6 152
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 682	1 315	11	28	68	67	327	353
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(5)	(12)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(5)	(12)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 337	3 892	-	7	55	205	149	1 243
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	2	10	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 364)	(6 288)	-	(5)	(88)	(130)	(312)	(1 195)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 027)	(2 396)	2	12	(33)	75	(163)	48
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	655	(1 081)	8	28	35	142	164	401
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30 648	25 063	202	535	1 180	1 229	5 726	6 553

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1 398	1 549	1	1	122 851	117 205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	84	91	-	-	6 598	6 053
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(19)	(25)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(19)	(25)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	55	64	-	-	11 950	15 358
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	6	13
Rachat de parts rachetables	-	-	(157)	(101)	-	-	(15 283)	(19 019)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(102)	(37)	-	-	(3 327)	(3 648)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(18)	54	-	-	3 252	2 380
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1 380	1 603	1	1	126 103	119 585

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 598	6 053
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 148)	(636)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 058)	(4 393)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	165	88
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	54 602	32 433
Achat de placements et de dérivés	(53 481)	(30 209)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(4)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 674	3 334
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(13)	(12)
Produit de l'émission de parts rachetables	10 712	15 217
Montant versé au rachat de parts rachetables	(14 233)	(18 748)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 534)	(3 543)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(860)	(209)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 815	2 811
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 954	2 600
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	543	522
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 437	923
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIE(S) EN BOURSE					
USD	206 864	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	3 833 846	4 193 133	
	159 861	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	3 126 567	3 082 120	
	46 566	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1 731 195	2 132 257	
	134 323	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2 547 008	3 276 138	
	1 561 461	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	15 995 530	15 739 527	
	1 738 854	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	36 274 813	37 089 756	
	50 632	Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1 179 317	1 264 787	
	258 194	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	5 208 045	5 243 920	
	48 427	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 754 653	2 576 544	
	22 100	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	340 445	410 618	
	81 915	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2 436 579	2 658 961	
	35 660	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 206 550	1 446 013	
	41 839	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 212 693	1 645 528	
	35 286	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	804 676	1 125 623	
	41 490	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 120 151	1 743 825	
	80 135	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	2 596 133	3 234 249	
	95 804	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2 370 295	3 123 210	
	42 716	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2 059 635	2 513 409	
	39 237	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	852 801	1 216 347	
USD	12 505	iShares China Large-Cap ETF	633 899	715 968	
USD	1 224 504	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	7 497 403	7 597 066	
USD	19 619	iShares Core MSCI Europe ETF	1 627 982	1 859 932	
	82 228	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2 666 098	3 681 348	
USD	33 850	iShares TIPS Bond ETF	5 052 848	5 239 468	
USD	12 643	FNB JPMorgan Active Value	1 160 520	1 213 369	
USD	64 732	Simplify MBS ETF	4 472 088	4 535 907	
USD	156 146	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	4 575 211	4 641 707	
USD	15 703	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	599 075	720 741	
USD	11 580	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	596 566	669 293	
			115 532 622	124 590 764	98,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			115 532 622	124 590 764	98,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(182 474)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			115 350 148	124 590 764	98,9
Contrat(s) de change à terme				(326 759)	(0,3)
Position(s) acheteur sur option(s)				8 665	0,0
Total du portefeuille de placements			115 350 148	124 272 670	98,6
Autres actifs (passifs) nets				1 830 316	1,4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				126 102 986	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	11 953	USD	8 676	1,38	(112)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 601 629	USD	1 186 225	1,35	(47 998)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	CAD	3 206 309	USD	2 363 500	1,36	(80 500)
Banque de Montréal	A-1	15 octobre 2025	USD	697 300	CAD	955 294	0,73	14 408
Banque de Montréal	A-1	18 novembre 2025	USD	4 495 400	CAD	6 189 027	0,73	52 580
Banque de Montréal	A-1	10 décembre 2025	CAD	843 804	USD	614 145	1,37	(8 062)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	599 222	USD	443 057	1,35	(16 916)
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	422 500	USD	307 770	1,37	(4 401)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 décembre 2025	CAD	939 641	USD	683 236	1,38	(8 060)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	26 094	USD	19 000	1,37	(328)
Citibank N.A	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 625 420	USD	1 198 688	1,36	(41 538)
Citibank N.A	A-1	18 novembre 2025	USD	1 269 800	CAD	1 746 192	0,73	16 853
Citibank N.A	A-1	10 décembre 2025	CAD	696 617	USD	506 670	1,37	(6 172)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 025 675	USD	752 814	1,36	(21 228)
Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	1 265 900	USD	921 217	1,37	(11 899)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 867 620	USD	1 371 883	1,36	(40 193)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	10 décembre 2025	CAD	736 322	USD	537 377	1,37	(9 061)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	11 décembre 2025	EUR	380 900	USD	446 141	0,85	4 044
Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2025	CAD	533 134	USD	391 967	1,36	(11 955)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 décembre 2025	CAD	736 577	USD	537 377	1,37	(8 806)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	2 059 461	USD	1 506 800	1,37	(35 975)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	15 octobre 2025	CAD	1 802 712	USD	1 322 887	1,36	(36 965)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	18 novembre 2025	CAD	1 909 707	USD	1 388 700	1,38	(18 424)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 décembre 2025	CAD	768 441	USD	558 362	1,38	(6 051)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(326 759)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
22	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 540,00	100	16 janvier 2026	540,00	USD	130 653	8 665
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							130 653 8 665

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	88	(88)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	88	(88)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(415)	88	-	(327)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(415)	88	-	(327)

au 31 mars 2025

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(43)	-	-	(43)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(43)	-	-	(43)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	310 655	37 090	11,9
FNB alpha Marchés émergents CI	117 037	3 276	2,8
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	628 996	15 739	2,5
FNB Indice 1000 É.-U. CI	143 391	3 123	2,2
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	170 824	3 082	1,8
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	79 630	1 265	1,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	628 673	5 244	0,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	352 520	2 659	0,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	606 932	4 193	0,7
Fonds de lingots d'or CI	507 258	2 577	0,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	669 129	2 513	0,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	729 310	2 132	0,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	414 442	1 126	0,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	678 054	1 744	0,3
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3 315 144	7 597	0,2
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	719 048	1 646	0,2
Simplify MBS ETF	2 091 652	4 536	0,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	201 504	411	0,2
FNB Indice d'actions japonaises CI	732 631	1 446	0,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 755 543	3 234	0,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 026 179	4 642	0,2
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 045 257	1 216	0,1
iShares TIPS Bond ETF	19 502 894	5 240	-
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 240 418	721	-
JPMorgan Active Value ETF	5 866 266	1 213	-
iShares Core MSCI Europe ETF	9 290 655	1 860	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 485 533	3 681	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 951 703	669	-
iShares China Large-Cap ETF	9 781 938	716	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	20 435	10,5
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI	23 984	1 915	8,0
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	31 084	4,7
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	2 881	3,1
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	3 316	2,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	8 886	2,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	3 176	2,0
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	1 308	1,7
Fonds de lingots d'or CI	223 401	2 536	1,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	4 500	0,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	1 742	0,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	2 413	0,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	2 990	0,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	972	0,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	1 613	0,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	2 384	0,3
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	1 888	0,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	2 323	0,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	3 843	0,1
Simplify MBS ETF	2 347 134	2 885	0,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	1 123	0,1
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	4 837	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	446	-
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	1 127	-
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	1 426	-
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	665	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	3 395	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	647	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	3 391	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	164	87
Paielements indirectst	64	28

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 362 024	7 427 267	66 857	64 826	300 707	328 254	136	136
Parts rachetables émises	714 603	868 840	28 967	-	11 884	66 735	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	556	392	-	-	3	4
Parts rachetables rachetées	(904 120)	(961 993)	(62)	(72)	(27 701)	(103 904)	-	(10)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 172 507	7 334 114	96 318	65 146	284 890	291 085	139	130

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 733 159	2 493 466	24 131	62 941	104 311	103 594	506 719	586 624
Parts rachetables émises	299 534	365 243	-	853	4 946	19 210	13 567	116 722
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	249	1 208	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(389 835)	(593 732)	(52)	(653)	(7 903)	(12 202)	(27 812)	(112 755)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 642 858	2 264 977	24 328	64 349	101 354	110 602	492 474	590 591

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	143	141	127 352	147 769	143	141
Parts rachetables émises	-	-	4 970	6 046	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3	4	-	-	3	4
Parts rachetables rachetées	-	(10)	(13 648)	(9 327)	-	(10)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	146	135	118 674	144 488	146	135

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,950	0,15
Série AT5	0,950	0,15
Série E	0,950	0,15
Série ET5	0,950	0,15
Série F	0,450	0,15
Série FT5	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

	2025	2025
Titres prêtés	1 129	3 363
Garanties (hors trésorerie)	1 202	3 543

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	17	21
Charges	(6)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	11	15
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	36,5	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	4 193
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	3 082
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2 132
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	3 276
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	15 739
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	37 090
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1 265
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	5 244
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 577
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	411
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2 659
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 446
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 646
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1 126
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 744
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	3 234
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	3 123
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2 513

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars 2025 (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	4 500
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	3 176
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2 384
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1 915
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2 881
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	31 084
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	20 435
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1 308
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	8 886
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 536
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2 413
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 888
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 613
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	972
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 742
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	2 323
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	3 316
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2 990

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 30 septembre 2025

Fonds	Actif net (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	29,4
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	12,5
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	6,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	4,2
iShares TIPS Bond ETF	4,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3,7
Simplify MBS ETF	3,6
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	3,3
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2,9
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2,6
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	2,6
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2,1
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1,7
iShares Core MSCI Europe ETF	1,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
Autres actifs (passifs) nets	1,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,1
Fonds indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,0
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1,0
FNB JPMorgan Active Value	1,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,9
iShares China Large-Cap ETF	0,6
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,6
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,3
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2025

	Actif net (%)
Fonds	
Position(s) acheteur	
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	25,4
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en \$ CA)	16,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	7,2
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	3,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	3,7
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2,8
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2,4
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2,3
Simplify MBS ETF	2,3
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,1
Autres actifs (passifs) nets	2,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1,9
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en \$ CA)	1,9
FNB Indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1,6
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,3
iShares Core MSCI Europe ETF	1,2
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	0,9
FNB JPMorgan Active Value	0,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,8
iShares China Large-Cap ETF	0,5
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,5
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,4
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Autre risque de prix
Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 Septembre 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 12 459 000 \$ (12 015 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	29 852	(14 729)	15 123	12,0
Euro	-	623	623	0,5
Total	29 852	(14 106)	15 746	12,5

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	21 885	(11 550)	10 335	8,4
Total	21 885	(11 550)	10 335	8,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 Septembre 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2025) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 575 000 \$ (1 034 000 \$ au 31 mars 2025). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	124 591	-	-	124 591
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(327)	-	(327)
Option(s)	9	-	-	9
Total	124 600	(327)	-	124 273

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	120 147	-	-	120 147
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(43)	-	(43)
Option(s)	149	-	-	149
Total	120 296	(43)	-	120 253

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(17)	-	-	(17)
Total	(17)	-	-	(17)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non auditée)

1. LES FONDS

Catégorie de société CI limitée (la « Société ») a été constituée en société le 8 juillet 1987 en vertu des lois de la province de l'Ontario.

Le 7 avril 2025, Sentry Corporate Class Ltd. a fusionné avec Catégorie de société CI limitée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions (Ontario) (la « Fusion »). Chaque société était une société de fonds communs de placement à catégories multiples, chaque catégorie d'actions de fonds communs de placement sans droit de vote ou d'actions spéciales, le cas échéant, représentant un fonds commun de placement distinct avec un objectif de placement distinct. Chacune des catégories en circulation des sociétés est devenue une catégorie distincte d'une société fusionnée de fonds communs de placement à plusieurs catégories en vertu de la Fusion. La société nouvellement fusionnée est désignée sous le nom de Catégorie de société CI limitée.

CI Investments Inc. est le gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. Le 12 août 2025, Mubadala Capital, une plateforme mondiale de gestion d'actifs alternatifs et filiale de Mubadala Investment Company, a acquis CI Financial Corp. par le biais d'un plan d'arrangement statutaire (l'« Arrangement ») en vertu de la Loi sur les sociétés par actions (Ontario). Conformément aux termes de cet arrangement, Mubadala Capital a notamment acquis toutes les actions émises et en circulation de CI Financial Corp., à l'exception de celles détenues par le PDG de CI Financial Corp., qui a conclu un accord de transfert d'actions avec Mubadala Capital. La Compagnie Trust CIBC Mellon est l'administrateur (l'« administrateur ») et le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds. La Bank of New York Mellon est un agent de prêt (« l'agent de prêt ») pour les Fonds.

L'adresse du siège social de la Société est le 15, rue York, 2^e étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 20 novembre 2025.

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions spéciales à dividendes non cumulatifs, rachetables, à droit de vote restreint, convertibles, de diverses catégories désignées et un nombre illimité d'actions ordinaires. Chaque catégorie désignée d'actions comporte un droit de propriété distinct sur les placements et l'actif net acquis précisément pour cette catégorie d'actions. Chaque catégorie d'actions est assortie d'un droit de conversion en actions de toute autre catégorie d'actions de la Société.

Chaque catégorie est désignée un « Fonds ».

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « actionnaires ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital, ou les deux. Les actionnaires partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte sur les placements des Fonds généralement en fonction de la valeur des actions qu'ils détiennent.

Les présents états financiers présentent l'information financière de chacune des catégories indiquées comme des entités publiantes distinctes. Si une catégorie ne peut pas répondre à ses obligations, les autres catégories peuvent être requises de répondre à ces obligations en utilisant les actifs attribuables à ces catégories. Le gestionnaire estime que le risque d'un passif attribuable à cette catégorie est davantage improbable.

Les Fonds suivants sont une catégorie d'actions de la Société. La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

Fonds	Date de création :						
	Actions A	Actions AH	Actions AT5	Actions AT6	Actions AT8	Actions D	Actions DA
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	21 févr. 2024	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	28 juill. 2006	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes CI	28 août 2002*	-	2 juin 2011*	-	2 juin 2011*	-	-
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	-
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	26 juill. 2012*	31 déc. 2007	26 juill. 2012*	-
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	30 mars 2005	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	15 juill. 2003	-	28 sept. 2007	26 juill. 2012*	28 sept. 2007	26 juill. 2012*	-
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	-
Catégorie de société obligations de sociétés CI	15 juill. 2003*	-	6 mai 2011*	-	6 mai 2011*	-	-
Catégorie de société de rendement diversifié CI	10 nov. 2009*	-	11 nov. 2009*	-	11 nov. 2009*	-	-
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	28 août 2002	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	18 déc. 1992	31 août 2021	-	-	29 déc. 2011	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Date de création :							
Fonds	Actions A	Actions AH	Actions AT5	Actions AT6	Actions AT8	Actions D	Actions DA
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	23 juill. 1996	31 août 2021	-	-	-	-	-
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société obligations mondiales CI	28 août 2002*	-	22 déc. 2011*	-	22 déc. 2011*	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012	-	-
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	-	-
Catégorie de société énergie mondiale CI	11 juin 1998	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales CI	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	23 juill. 1996	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	22 févr. 2007	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société ressources mondiales CI	31 juill. 2001	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	31 juill. 2014	-	4 août 2015	-	31 juill. 2014	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	23 juill. 1996	-	6 mai 2011	-	6 mai 2011	-	-
Catégorie de société aurifère CI	13 déc. 2010	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	28 août 2002*	-	28 sept. 2007*	-	28 sept. 2007*	-	-
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	9 janv. 2012*	-	9 janv. 2012*	-	9 janv. 2012*	-	-
Catégorie de société d'actions internationales CI	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société valeur internationale CI	23 juill. 1996	-	6 mai 2011	-	6 mai 2011	-	-
Catégorie de société marché monétaire CI	30 nov. 1987	-	-	-	12 oct. 2016	-	31 juill. 2024
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	31 juill. 2001	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	30 nov. 1987	-	29 janv. 2008	-	1 ^{er} nov. 2007	-	-
Catégorie de société américaine Synergy CI	18 déc. 1992	-	-	-	29 déc. 2011	-	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	29 déc. 1997†	-	-	-	29 déc. 2011	-	-
Catégorie de société mondiale Synergy CI	30 mars 1999	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	31 juill. 2001	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	24 févr. 2000	-	-	-	29 déc. 2011	-	-
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	31 juill. 2001	-	28 sept. 2007	-	6 nov. 2007	-	-
Fonds	Actions DF	Actions DI	Actions E	Actions ET5	Actions ET8	Actions EF	Actions EFT5
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 août 2015*
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes CI	-	-	4 oct. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	-	-	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société de placements canadiens CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	-	-	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*	-	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*
Catégorie de société obligations de sociétés CI	-	-	4 oct. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*
Catégorie de société de rendement diversifié CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	-	-
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société des marchés émergents CI	-	-	4 oct. 2011*	-	4 août 2015*	27 nov. 2014*	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

†Dates de création à la suite de la fusion et du regroupement en une catégorie d'actions au sein de Catégorie de société CI limitée.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Date de création :							
Fonds	Actions DF	Actions DI	Actions E	Actions ET5	Actions ET8	Actions EF	Actions EFT5
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	-	-	4 août 2015*	-	-	4 août 2015*	-
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société obligations mondiales CI	-	-	4 oct. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	-	-	20 déc. 2012*	20 déc. 2012*	21 déc. 2012*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	-	30 juill. 2013*	30 juill. 2013*	30 juill. 2013*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société énergie mondiale CI	-	-	4 août 2015*	-	-	4 août 2015*	-
Catégorie de société d'actions mondiales CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	4 août 2015*	-	-	4 août 2015*	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société ressources mondiales CI	-	-	4 oct. 2011*	-	-	4 août 2015*	-
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	-	-	29 juill. 2014*	4 août 2015*	31 juill. 2014*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*
Catégorie de société aurifère CI	-	-	4 oct. 2011*	-	-	4 août 2015*	-
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	-	-	29 août 2012*	-	29 août 2012*	-	-
Catégorie de société d'actions internationales CI	-	-	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 août 2015*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société valeur internationale CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*
Catégorie de société marché monétaire CI	31 juill. 2024	31 juill. 2025*	-	-	-	-	-
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*
Catégorie de société américaine Synergy CI	-	-	7 mai 2014*	-	4 août 2015*	4 août 2015*	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	-	-	4 oct. 2011*	-	4 août 2015*	4 août 2015*	-
Catégorie de société mondiale Synergy CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	-	-	4 oct. 2011*	-	4 août 2015*	4 août 2015*	-
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	4 oct. 2011*	29 août 2012*	29 août 2012*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Fonds	Actions EFT8	Actions F	Actions FH	Actions FT5	Actions FT8	Actions I	Actions IH
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	-	21 févr. 2024	-	-	-	21 févr. 2024	-
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	27 nov. 2014*	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	10 mai 2010	28 janv. 2008	-
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	4 août 2015*	31 juill. 2006	-	28 sept. 2007	28 sept. 2007	9 févr. 2007	-
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	-	21 févr. 2023	-	-	-	21 févr. 2023	-
Catégorie de société obligations canadiennes CI	4 août 2015*	16 sept. 2002*	-	-	27 juill. 2017*	6 févr. 2006*	-
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	21 déc. 2015*	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	-
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	27 nov. 2014*	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	31 déc. 2007	1 ^{er} avr. 2008	-
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	27 nov. 2014*	29 mars 2005	-	20 févr. 2008	28 sept. 2007	16 févr. 2006	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	4 août 2015*	15 juill. 2003	-	7 févr. 2008	12 mai 2008	23 janv. 2006	-
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	21 déc. 2015*	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	-
Catégorie de société obligations de sociétés CI	4 août 2015*	15 juill. 2003*	-	11 sept. 2015*	11 sept. 2015*	15 déc. 2006*	-
Catégorie de société de rendement diversifié CI	-	11 nov. 2009*	-	11 nov. 2009*	11 nov. 2009*	11 nov. 2009*	-
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	27 nov. 2014*	16 sept. 2002	-	7 mars 2008	26 mars 2008	23 janv. 2006	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	4 août 2015*	8 août 2000	31 août 2021	-	27 juill. 2017	15 déc. 2006	31 août 2021

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Date de création :							
Fonds	Actions EFT8	Actions F	Actions FH	Actions FT5	Actions FT8	Actions I	Actions IH
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	-	8 août 2000	31 août 2021	-	-	18 juill. 2003	31 août 2021
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	27 nov. 2014*	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	-
Catégorie de société obligations mondiales CI	4 août 2015*	16 sept. 2002*	-	-	27 juill. 2017*	27 août 2008*	-
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	27 nov. 2014*	21 déc. 2012	-	20 déc. 2012	20 déc. 2012	20 déc. 2012	-
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	27 nov. 2014*	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	30 juill. 2013	30 juill. 2013	-
Catégorie de société énergie mondiale CI	-	18 déc. 2001	-	-	-	22 nov. 2019	-
Catégorie de société d'actions mondiales CI	4 août 2015*	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	31 déc. 2007	31 déc. 2007	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	8 août 2000	-	-	-	29 sept. 2004	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	4 août 2015*	21 févr. 2007	-	28 sept. 2007	22 déc. 2011	18 mai 2007	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	4 août 2015*	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	-
Catégorie de société ressources mondiales CI	-	18 déc. 2001	-	-	-	15 oct. 2009	-
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	4 août 2015*	31 juill. 2014	-	-	31 juill. 2014	31 juill. 2014	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	4 août 2015*	8 août 2000	-	3 avril 2020	27 juill. 2017	10 août 2006	-
Catégorie de société aurifère CI	-	13 déc. 2010	-	-	-	13 déc. 2010	-
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	27 nov. 2014*	16 sept. 2002*	-	10 janv. 2008*	23 janv. 2008*	23 janv. 2006*	-
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	-	9 janv. 2012*	-	9 janv. 2012*	9 janv. 2012*	8 avril 2022	-
Catégorie de société d'actions internationales CI	4 août 2015*	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	-
Catégorie de société valeur internationale CI	4 août 2015*	18 déc. 2001	-	-	27 juill. 2017	26 sept. 2006	-
Catégorie de société marché monétaire CI	-	8 août 2000	-	-	-	4 nov. 2005	-
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	-	1 ^{er} nov. 2023 ^{***}	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	4 août 2015*	18 déc. 2001	-	7 févr. 2008	26 mars 2008	13 févr. 2006	-
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	4 août 2015*	8 août 2000	-	-	22 déc. 2011	16 févr. 2006	-
Catégorie de société américaine Synergy CI	4 août 2015*	8 août 2000	-	-	27 juill. 2017	5 sept. 2008	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	4 août 2015*	30 nov. 2000	-	-	27 juill. 2017	2 janv. 2003	-
Catégorie de société mondiale Synergy CI	4 août 2015*	30 nov. 2000	-	-	27 juill. 2017	3 sept. 2004	-
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	10 août 2020	-
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	4 août 2015*	8 août 2000	-	-	27 juill. 2017	11 mars 2009	-
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	4 août 2015*	18 déc. 2001	-	7 févr. 2008	4 août 2009	26 juin 2003	-
Fonds	Actions IT5	Actions IT8	Actions L	Actions O	Actions OT5	Actions OT8	Actions P
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	-	-	21 févr. 2024	-	-	-	21 févr. 2024
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	15 avr. 2008	31 déc. 2007	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	22 févr. 2008	28 sept. 2007	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	21 févr. 2023
Catégorie de société obligations canadiennes CI	-	29 déc. 2011*	-	4 oct. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	-	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	3 oct. 2011	3 août 2011	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	4 déc. 2007	Sept. 28, 07	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société de placements canadiens CI	-	Jun. 24, 08	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	-	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société obligations de sociétés CI	-	29 déc. 2011*	-	4 oct. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société de rendement diversifié CI	3 févr. 2010*	4 mars 2010*	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	-
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	-	29 déc. 2011	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société des marchés émergents CI	-	29 déc. 2011	-	4 oct. 2011*	-	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

**Série C créée aux termes de la notice d'offre.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Date de création :							
Fonds	Actions IT5	Actions IT8	Actions L	Actions O	Actions OT5	Actions OT8	Actions P
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	-	-	-	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	-	-	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société obligations mondiales CI	-	29 déc. 2011*	-	4 oct. 2011*	29 août 2012*	-	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	-	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012*	20 déc. 2012*	20 déc. 2012*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013*	30 juill. 2013*	30 juill. 2013*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société énergie mondiale CI	-	-	-	4 août 2015 *	-	-	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales CI	-	31 déc. 2007	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	15 avril 2008	22 déc. 2011	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	-	18 nov. 2011	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	
Catégorie de société ressources mondiales CI	-	-	-	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	-	31 juill. 2014	-	31 juill. 2014*	4 août 2015*	31 juill. 2014*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013*	4 août 2015*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société aurifère CI	-	-	-	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	-	29 déc. 2011*	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017*
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	-	-	-	29 août 2012*	-	29 août 2012*	8 avril 2022*
Catégorie de société d'actions internationales CI	-	18 nov. 2011	-	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société valeur internationale CI	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013*	4 août 2015*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société marché monétaire CI	-	12 oct. 2016	-	-	-	-	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	7 nov. 2007	17 août 2009	-	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013*	4 août 2015*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société américaine Synergy CI	-	29 déc. 2011	-	7 mai 2014*	-	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société canadienne Synergy CI	-	29 déc. 2011	-	4 oct. 2011*	-	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société mondiale Synergy CI	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013*	4 août 2015*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	-	-	-	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	-	29 déc. 2011	-	4 oct. 2011*	-	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	-	22 déc. 2011	-	4 oct. 2011*	29 août 2012*	29 août 2012	1 ^{er} mai 2017
Fonds	Actions PH	Actions PP	Actions PT5	Actions PT8	Actions W	Actions WH	Actions WT8
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	-	-	-	-	21 févr. 2024 [^]	-	-
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	-	8 avril 2022*	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	-	-	-	-	21 févr. 2023 [^]	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	27 sept. 2019 ^{^*}	-	-
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	27 juill. 2017 ^{^*}	-	27 juill. 2017 ^{^*}
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	24 juin 2020 ^{^*}	-	29 juin 2020 ^{^*}
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	27 sept. 2019 ^{^*}	-	-
Catégorie de société obligations de sociétés CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Catégorie de société de rendement diversifié CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	27 juill. 2017 ^{^*}	-	27 juill. 2017 ^{^*}
Catégorie de société des marchés émergents CI	31 août 2021	-	-	-	-	-	-

* Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

Date de création :							
Fonds	Actions PH	Actions PP	Actions PT5	Actions PT8	Actions W	Actions WH	Actions WT8
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	31 août 2021	-	-	-	22 juin 2020 [^]	8 févr. 2022 [^]	-
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Catégorie de société obligations mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société énergie mondiale CI	-	22 nov. 2019 [*]	-	-	6 juin 2022 [^]	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	-	6 juin 2022 [^]	-	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	6 juin 2022 [^]	-	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	27 juill. 2017 [^]	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société ressources mondiales CI	-	-	-	-	6 juin 2022 [^]	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	1 ^{er} mai 2017	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	-	-	-	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société aurifère CI	-	-	-	-	6 juin 2022 [^]	-	-
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	-	-	1 ^{er} mai 2017 [*]	1 ^{er} mai 2017 [*]	-	-	-
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions internationales CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Catégorie de société valeur internationale CI	-	-	-	-	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société marché monétaire CI	-	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	-	12 avril 2024	-	1 ^{er} mai 2017	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société américaine Synergy CI	-	-	-	-	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société canadienne Synergy CI	-	-	-	-	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société mondiale Synergy CI	-	-	-	-	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	-	22 juin 2020 [^]	-	-
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	-	27 juill. 2017 ^{**}	-	27 juill. 2017 ^{**}
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	27 juill. 2017 [^]	-	27 juill. 2017 ^{**}
Fonds	Actions PCW	Actions PCWT8	Actions X	Actions Y	Actions Z		
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	-	-	-	8 avril 2022	8 avril 2022		
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société obligations canadiennes CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société de placements canadiens CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société obligations de sociétés CI	-	-	14 août 2009 [*]	-	-		
Catégorie de société de rendement diversifié CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	-	-	-	-	-		
Catégorie de société des marchés émergents CI	-	-	-	-	-		

^{*} Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds	Date de création :				
	Actions PCW	Actions PCWT8	Actions X	Actions Y	Actions Z
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations mondiales CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société énergie mondiale CI	-	-	22 nov. 2019	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales CI	27 juill. 2017*	27 juill. 2017*	-	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	14 août 2009*	14 août 2009*
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société ressources mondiales CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société aurifère CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions internationales CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur internationale CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société marché monétaire CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	-	-	-	12 avril 2024	12 avril 2024
Catégorie de société américaine Synergy CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	-	-	-	14 août 2009*	14 août 2009*
Catégorie de société mondiale Synergy CI	-	-	-	14 août 2009*	14 août 2009*
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	-	-	-

Fonds	Série A	Série AH	Série AT5/T5	Série AT8/T8	Série B	Série B8	Série E
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	28 mars 2006	-	-	-	28 mars 2006*	-	30 janv. 2019*
Catégorie d'obligations de sociétés CI	31 août 2012	-	-	-	31 août 2012*	-	30 janv. 2019*
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	4 juill. 2016	22 nov. 2022	-	-	-	-	-
Catégorie d'immobilier mondial CI	7 juin 2013	-	-	14 déc. 2015	7 juin 2013*	14 déc. 2015*	30 janv. 2019*
Catégorie du marché monétaire CI	28 mars 2006	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	12 juin 2014	-	-	-	12 juin 2014*	-	30 janv. 2019*
Catégorie de métaux précieux CI	15 avril 2008	-	-	-	15 avril 2008*	-	30 janv. 2019*
Catégorie d'actions américaines CI	29 mai 2012	-	8 avril 2022	8 avril 2022	29 mai 2012*	-	30 janv. 2019*
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	18 avril 2016	-	-	-	18 avril 2016*	-	-

* Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

* Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds	Date de création :						
	Série ET5	Série ET8	Série EF	Série EFT5	Série EFT8	Série F	Série FH
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	-	-	30 janv. 2019*	-	-	15 avril 2008	-
Catégorie d'obligations de sociétés CI	-	-	30 janv. 2019*	-	-	31 août 2012	-
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	-	-	-	-	-	4 juill. 2016	22 nov. 2022
Catégorie d'immobilier mondial CI	-	-	30 janv. 2019*	-	-	7 juin 2013	-
Catégorie du marché monétaire CI	-	-	-	-	-	15 avril 2008	-
Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	-	-	30 janv. 2019*	-	-	12 juin 2014	-
Catégorie de métaux précieux CI	-	-	30 janv. 2019*	-	-	15 avril 2008	-
Catégorie d'actions américaines CI	8 avril 2022*	8 avril 2022*	30 janv. 2019*	8 avril 2022*	8 avril 2022*	29 mai 2012	-
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	-	-	-	-	-	18 avril 2016	-
Fonds	Série FT5	Série FT8	Série I	Série IH	Série IT8	Série O	Série OT5
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	-	-	21 août 2008	-	-	30 janv. 2019*	-
Catégorie d'obligations de sociétés CI	-	-	31 août 2012	-	-	30 janv. 2019*	-
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	-	-	22 nov. 2022	22 nov. 2022	-	-	-
Catégorie d'immobilier mondial CI	-	14 déc. 2015	7 juin 2013	-	-	30 janv. 2019*	-
Catégorie du marché monétaire CI	-	-	21 août 2008	-	-	-	-
Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	-	-	12 juin 2014	-	-	30 janv. 2019*	-
Catégorie de métaux précieux CI	-	-	21 août 2008	-	-	30 janv. 2019*	-
Catégorie d'actions américaines CI	8 avril 2022	8 avril 2022	29 mai 2012	-	8 avril 2022	30 janv. 2019*	8 avril 2022*
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	-	-	18 avril 2016	-	-	-	-
Fonds	Série OT8	Série P	Série PH	Série PT8	Série W	Série WH	Série WT8
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	-	25 mars 2015	-	-	27 sept. 2019**	-	-
Catégorie d'obligations de sociétés CI	-	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	-	4 juill. 2016	22 nov. 2022	-	22 nov. 2022^	22 nov. 2022^	-
Catégorie d'immobilier mondial CI	-	25 mars 2015	-	14 déc. 2015	8 févr. 2022^	-	-
Catégorie du marché monétaire CI	-	25 mars 2015	-	-	22 juin 2020^	-	-
Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	-	25 mars 2015	-	-	27 sept. 2019**	-	-
Catégorie de métaux précieux CI	-	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions américaines CI	8 avril 2022*	25 mars 2015	-	8 avril 2022	27 sept. 2019**	-	8 avril 2022^
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	-	18 avril 2016	-	-	-	-	-
Fonds	Actions A	Actions AT5	Actions AT8	Actions E	Actions ET5	Actions ET8	Actions EF
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	22 nov. 2006	20 mai 2008	28 sept. 2007	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	22 nov. 2006	14 avril 2008	28 sept. 2007	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	22 nov. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	22 nov. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	22 nov. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	22 nov. 2006	25 janv. 2008	28 sept. 2007	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*

* Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

^ Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Date de création :

Fonds	Actions A	Actions AT5	Actions AT8	Actions E	Actions ET5	Actions ET8	Actions EF
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	22 nov. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	22 nov. 2006	28 sept. 2007	8 janv. 2008	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	27 nov. 2014*
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	7 nov. 2005	-	-	4 oct. 2011*	-	-	27 nov. 2014*
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	14 juill. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010	4 oct. 2011*	6 janv. 2012*	6 janv. 2012*	27 nov. 2014*
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	7 nov. 2005	-	-	4 oct. 2011*	-	-	27 nov. 2014*
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	7 nov. 2005	-	-	4 oct. 2011*	-	-	27 nov. 2014*

Fonds	Actions EFT5	Actions EFT8	Actions F	Actions FT5	Actions FT8	Actions I	Actions IT5
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	4 août 2015*	4 août 2015*	27 nov. 2006	22 sept. 2010	22 déc. 2011	27 nov. 2006	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	4 août 2015*	4 août 2015*	27 nov. 2006	-	22 déc. 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	4 août 2015*	4 août 2015*	27 nov. 2006	-	22 déc. 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	4 août 2015*	27 nov. 2014*	27 nov. 2006	10 févr. 2009	22 déc. 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	4 août 2015*	27 nov. 2014*	27 nov. 2006	30 janv. 2008	29 janv. 2008	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	4 août 2015*	27 nov. 2014*	27 nov. 2006	22 déc. 2011	23 déc. 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	4 août 2015*	27 nov. 2014*	27 nov. 2006	9 avril 2010	22 déc. 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	4 août 2015*	27 nov. 2014*	27 nov. 2006	4 sept. 2008	3 mai 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	-	-	30 déc. 2005	-	-	22 mars 2006	-
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	27 nov. 2014	3 déc. 2014*	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	-	-	30 déc. 2005	-	-	22 mars 2006	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	-	-	30 déc. 2005	-	-	22 mars 2006	-

Fonds	Actions IT8	Actions O	Actions OT5	Actions OT8	Actions P	Actions PT5	Actions PT8
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	28 sept. 2007	4 oct. 2011*	30 juill. 2017*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	22 déc. 2011	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	22 déc. 2011	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	22 déc. 2011	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	22 déc. 2011	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	22 déc. 2011	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	22 déc. 2011	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	22 déc. 2011	4 oct. 2011*	4 août 2015*	4 oct. 2011*	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	-	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	17 sept. 2010	4 oct. 2011*	6 janv. 2012*	6 janv. 2012*	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	-	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	-	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-

Fonds	Actions PCW	Actions PCWT8	Actions U	Actions V	Actions Y	Actions Z
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	-	-	-	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 ^{**}	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	-	-	-	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	-	-	-	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010

* Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

Date de création :							
Fonds	Actions A	Actions E	Actions ET8	Actions F	Actions FT8	Actions I	Actions IT8
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	30 juill. 2008	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions canadiennes à petite capitalisation	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe canadien	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	2 oct. 2007	19 août 2008	17 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	17 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe international	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société alpha d'actions internationales	30 juill. 2008	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	-	18 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société immobilier	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu à court terme	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe stratégique	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société alpha d'actions américaines	30 juill. 2008	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	-	18 août 2008	15 juin 2011	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Fonds	Actions OF	Actions W	Actions WT8				
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	30 juill. 2008	30 juill. 2008	15 juin 2011				
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société d'actions canadiennes à petite capitalisation	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société de revenu fixe canadien	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	2 oct. 2007	2 oct. 2007	17 juin 2011				
Catégorie de société de revenu fixe international	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société alpha d'actions internationales	30 juill. 2008	30 juill. 2008	15 juin 2011				
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	-	-	-				
Catégorie de société immobilier	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société de revenu à court terme	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société de revenu fixe stratégique	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société alpha d'actions américaines	30 juill. 2008	30 juill. 2008	15 juin 2011				
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011				
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	-	-	-				

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Date de création :							
Fonds	Série A	Série T4	Série AT5/T5	Série T6	Série T7	Série B	Série B4
Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	16 sept. 2014*	-
Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014*	16 sept. 2014*
Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	16 sept. 2014*	-
Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014*	16 sept. 2014*
Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	26 juin 2017	-	26 juin 2017	-	-	26 juin 2017*	-
Fonds	Série B5	Série B6	Série B7	Série F	Série FT4	Série FT5	Série FT6
Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	16 sept. 2014*	-	16 sept. 2014*	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-
Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	-	16 sept. 2014*	-	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014
Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	16 sept. 2014*	-	16 sept. 2014*	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-
Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	-	16 sept. 2014*	-	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014
Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	26 juin 2017*	-	-	26 juin 2017	-	26 juin 2017	-
Fonds	Série FT7	Série I	Série P				
Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	16 sept. 2014	16 sept. 2014	25 mars 2015				
Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	-	16 sept. 2014	25 mars 2015				
Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	16 sept. 2014	16 sept. 2014	25 mars 2015				
Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	-	16 sept. 2014	25 mars 2015				
Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	-	26 juin 2017	26 juin 2017				

* Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

Le 5 avril 2025, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Catégorie d'occasions de ressources CI	Catégorie de société ressources mondiales CI

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

Le date du 5 avril 2025, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange d'actions du Fonds prorogé. La valeur des actions du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont été effectuées sur une base imposable.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Actions émises
Catégorie d'occasions de ressources CI	Catégorie de société ressources mondiales CI	11 399 149	286 530

Le 12 avril 2024, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Catégorie de société d'occasions Asie CI	Catégorie de société des marchés émergents CI
Catégorie de société gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	Catégorie de société mondiale de dividendes CI
Catégorie mandat de croissance réelle CI	Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

Le date du 12 avril 2024, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange d'actions du Fonds prorogé. La valeur des actions du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Les fusions suivantes ont été effectuées sur une base imposable.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Actions émises
Catégorie de société d'occasions Asie CI	Catégorie de société des marchés émergents CI	4 199 345	219 070
Catégorie de société gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	Catégorie de société mondiale de dividendes CI	20 570 037	1 032 018
Catégorie mandat de croissance réelle CI	Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	2 819 965	281 997
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI	183 415	12 707
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI	86 514	5 567
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI	71 132	5 057
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	1 331 948	115 783
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	2 018 097	171 105
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	3 052 494	263 622

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025. Les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 septembre 2025 et 2024, sauf dans le cas des Fonds lancés au cours de l'un ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 30 septembre 2025 et 2024, le cas échéant.

2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les informations significatives sur les méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après.

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net

(« JVRN »). Les ventes à découvert sont comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle de tarification prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

c. Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts en espèces et le découvert bancaire.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, sauf pour la Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI, Fonds pour lequel le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation. Pour les Fonds qui offrent des actions des séries AH, FH, IH, PH et WH, la valeur liquidative par action de ces séries est libellée en dollars américains.

g. Opérations sur devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

h. Évaluation de l'action

La valeur liquidative par action de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de gestionnaire en divisant la valeur liquidative totale de chaque série du Fonds par le nombre d'actions de cette série en circulation.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Au 30 septembre 2025, au 31 mars 2025 et au 30 septembre 2024, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs d'actions et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

i. Classement des actions

Les actions de chacun des Fonds sont classées comme passifs financiers conformément à la norme IAS 32 – *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition des instruments remboursables au gré du porteur devant être classés en capitaux propres conformément à l'IAS 32 aux fins de la présentation de l'information financière.

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action

« L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action » dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables de chaque série d'un Fonds par le nombre moyen pondéré d'actions de cette série en circulation au cours de la période.

l. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrat(s) d'option

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'option sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si le contrat était liquidé. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

n. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les titres liquides détenus sur marge à l'égard de l'activité de à découvert sont inclus dans les états de la situation financière au poste « Placements donnés en garantie ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le Fonds subira une perte en raison d'une vente à découvert si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était liquidée à la

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais d'emprunt de titres ».

o. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie. Tous les autres dérivés détenus par les Fonds sont réglés sur une base brute.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique.

Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

p. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les

droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation de chacun des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines séries/catégories de fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur de chacun des fonds sous-jacents. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts/actions rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Les FNB financent leurs activités en émettant des actions rachetables, qui peuvent être vendues au gré du détenteur et qui lui donnent droit à une participation proportionnelle à la valeur liquidative de chaque FNB. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les fonds sous-jacents, le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds.

q. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujetti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

r. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ »). La TVH à verser

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des actionnaires et la valeur de leur participation dans un Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève d'un Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série d'un Fonds est fonction de la répartition des placements des actionnaires entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

s. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission d'actions rachetables » et « Montant versé au rachat d'actions rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

t. Nouvelles normes, modifications et interprétations qui ne sont pas encore en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications de normes et d'interprétations n'étaient pas encore en vigueur au 30 septembre 2025 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation de ces états financiers.

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications à IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7. Parmi ces modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la « date de règlement » et a introduit une option comptable permettant de décomptabiliser les passifs financiers réglés au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, et l'adoption anticipée est permise.

ii) IFRS 18, États financiers : présentation et informations à fournir

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. Cette norme introduit plusieurs nouvelles exigences qui devraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Cela inclut :

- L'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net.
- De meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes.
- Des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et l'adoption anticipée est permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période de présentation de l'information financière. Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Toutefois, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. La juste valeur des placements dans un ou des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts/actions disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

IFRS 10, États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elle de leur fournir des services de gestion de placements; qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et apprécie la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

4. ACTIONS RACHETABLES

Les actions rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité d'actions rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats d'actions de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux transactions sur actions rachetables figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Aux 30 septembre, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2025 (en \$)	2024 (en \$)
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	149 000	152 165
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	4 696	4 345
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	17 256	15 039
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	7 565	5 900
Catégorie de société obligations canadiennes CI	12 853	12 487
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	11 943	10 324
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	6 626	5 734
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	6 338	5 459
Catégorie de société de placements canadiens CI	20 393	16 853
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	22 225	17 146
Catégorie de société obligations de sociétés CI	10 346	9 691
Catégorie de société de rendement diversifié CI	1 220	1 110
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	13 350	11 139
Catégorie de société des marchés émergents CI	66 652	52 961
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	76 842	50 954
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	3 399	3 309
Catégorie de société obligations mondiales CI	9 241	8 997
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	15 641	13 272
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	16 984	14 276
Catégorie de société énergie mondiale CI	3 547	3 241
Catégorie de société d'actions mondiales CI	12 487	10 664
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	917	1 056
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	8 608	7 567
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	9 687	9 056

Fonds (suite)	2025 (en \$)	2024 (en \$)
Catégorie de société ressources mondiales CI	4 513	3 163
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	12 591	10 922
Catégorie de société valeur mondiale CI	17 899	16 119
Catégorie de société aurifère CI	4 824	2 671
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	3 778	3 422
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	10 196	9 588
Catégorie de société d'actions internationales CI	10 409	9 954
Catégorie de société valeur internationale CI	18 384	15 932
Catégorie de société marché monétaire CI	3 274	5 188
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	16 403	13 356
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	21 156	17 734
Catégorie de société américaine Synergy CI	11 052	9 731
Catégorie de société canadienne Synergy CI	12 272	10 040
Catégorie de société mondiale Synergy CI	18 758	15 305
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	3 384	3 145
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	12 241	11 644
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	15 377	14 235
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	7 939	6 890
Catégorie d'obligations de sociétés CI	4 688	4 413
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	59 855	55 509
Catégorie d'immobilier mondial CI	7 922	6 959
Catégorie du marché monétaire CI	2 234	2 190
Catégorie d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	6 164	5 635
Catégorie de métaux précieux CI	10 578	5 158
Catégorie d'actions américaines CI	15 615	13 242
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	2 660	2 341
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	17 740	13 962
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	11 420	9 831
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	8 772	7 685
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	7 480	6 623
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	8 346	7 539
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	9 478	8 653
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	4 642	4 272
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	5 799	5 416
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	1 423	1 178
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	7 111	8 803
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	1 315	1 154
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	1 303	1 163
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	4 145	3 352

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds (suite)	2025 (en \$)	2024 (en \$)
Catégorie de société de croissance		
d'actions canadiennes	3 908	3 413
Catégorie de société d'actions canadiennes à		
petite capitalisation	3 994	3 302
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	2 666	2 275
Catégorie de société de revenu fixe canadien	2 106	1 041
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	3 886	3 202
Catégorie de société de revenu fixe international	2 853	2 805
Catégorie de société alpha d'actions internationales	3 358	3 275
Catégorie de société de croissance		
d'actions internationales	3 545	3 239
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	2 505	2 214
Catégorie de société de valeur d'actions internationales		
couverte contre les risques de change	3 549	3 271
Catégorie de société immobilier	2 226	2 213
Catégorie de société de revenu à court terme	8 627	8 348
Catégorie de société de revenu fixe stratégique	2 207	1 097
Catégorie de société alpha d'actions américaines	3 990	3 492
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	4 427	3 557
Catégorie de société d'actions américaines à		
petite capitalisation	3 745	3 391
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	2 367	2 227
Catégorie de société de valeur d'actions américaines		
couverte contre les risques de change	4 632	4 501
Catégorie Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	3 669	3 256
Catégorie Portefeuille FNB équilibré de croissance		
Mosaïque CI	2 387	1 083
Catégorie Portefeuille FNB équilibré à revenu		
Mosaïque CI	3 508	3 198
Catégorie Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	8 034	6 668
Catégorie Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	5 807	5 422

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire de la Société, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés et accumulés quotidiennement en fonction d'un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, DI, IH, ITS, IT8, O, OT5, OT8, P, PH, PP, PT5, PT8 et les séries W et WT8 des actions des Catégories de société Unie et les séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) le jour ouvrable précédent, et sont assujettis aux taxes applicables, y compris TPS, TVH et toutes les taxes de vente et frais provinciaux applicables, qui sont généralement payés quotidiennement ou, dans certains cas, mensuellement.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions des séries I, DI, IH, ITS, IT8, O, OT5, OT8, P, PH, PP, PT5, PT8 et des séries W et WT8

des actions des Catégories de société Unie, et des séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer aux frais de gestion ou absorber les frais liés à certains Fonds et il peut cesser de renoncer à ces frais ou de les absorber à tout moment sans préavis. Les montants auxquels le gestionnaire renonce et ceux qu'il absorbe sont présentés dans les états du résultat global, le cas échéant.

Au cours de la période close le 30 septembre 2025, le gestionnaire a absorbé des frais de gestion de 16 000 \$ au total (24 000 \$ au 31 mars 2025) en frais de gestion de la Catégorie de société diversifiée alternative CI Auspice.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (autres que certaines taxes, les frais de courtage et d'emprunt, les nouveaux frais gouvernementaux, les nouveaux types de dépenses qui ne sont pas couramment facturés dans l'industrie canadienne des fonds communs de placement et les dépenses d'exploitation considérées comme autres que le cours normal des affaires d'un Fonds) en échange de frais d'administration. Les frais d'administration calculés et accumulés quotidiennement en fonction d'un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, DI, IH, ITS et IT8) le jour ouvrable précédent, et sont assujettis aux taxes applicables, y compris TPS, TVH et toutes les taxes de vente et frais provinciaux applicables, qui sont généralement payés quotidiennement ou, dans certains cas, mensuellement.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions des séries I, DI, IH, ITS et IT8.

La Catégorie de société marché monétaire CI, la Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI et la Catégorie du marché monétaire CI ne paient pas de frais d'administration.

Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un actionnaire ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre l'actionnaire et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est remboursé par le Fonds aux actionnaires admissibles sous forme de réinvestissement dans des actions additionnelles de la série correspondante du Fonds. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ». Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux actionnaires.

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du (des) fonds sous-jacent(s). Au cours de la période, un Fonds peut avoir reçu un rabais sur les frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) en rapport avec son investissement dans un (des) fonds sous-jacent(s). Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chacun des Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

Honoraires liés au rendement

Le gestionnaire reçoit des honoraires liés au rendement pour chaque série d'actions de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI. Chaque série de titres de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI paie des honoraires liés au rendement au gestionnaire semestriellement à la fin des mois de juin et de décembre correspondant à :

(i) 20 % (ou 15 % dans le cas des titres des séries I et L) de l'excédent par rapport au seuil de la valeur liquidative par action à la fin de ce semestre (compte non tenu des distributions effectuées de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI depuis l'établissement du seuil (défini ci-après), et rajusté pour exclure l'accumulation des honoraires liés au rendement au cours du semestre), multiplié par un plus le taux de rendement minimal (défini ci-après);

multiplié par

(ii) le nombre d'actions de cette série qui sont en circulation à la fin du semestre en question.

Seuil

Pour chaque série de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI, le « seuil » au début de chaque semestre désigne : i) la valeur liquidative initiale par action, ii) la valeur liquidative à la fin du dernier semestre pour laquelle des honoraires liés au rendement ont été versés, compte tenu de toutes les distributions faites au cours de ce semestre et de tous les honoraires liés au rendement versés pour ce semestre, ou iii) la valeur liquidative la plus élevée calculée à la fin d'une précédente période de calcul des honoraires liés au rendement, compte tenu de toutes les distributions de cette période, qui était supérieure à un seuil précédemment fixé, mais inférieure à son taux de rendement minimal au moment du calcul.

Le seuil sera réduit du montant de toute distribution versée à l'égard d'actions de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI qui représente un remboursement de capital. Il est entendu que le seuil au début de chaque semestre ne sera pas fixé à une valeur inférieure au seuil du semestre précédent utilisé aux fins du calcul des honoraires liés au rendement.

Taux de rendement minimal

Le « taux de rendement minimal » pour la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI est le taux des bons du Trésor du gouvernement du Canada à 90 jours.

Si le taux de rendement minimal ayant été fixé pour la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI conformément à ce qui précède est négatif, il sera réputé s'établir à zéro aux fins du calcul des honoraires liés au rendement.

Si des actions de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI sont rachetées avant la fin d'un semestre, des honoraires liés au rendement pourraient être payables à la date de rachat à l'égard de chacune de ces actions, comme si la date de rachat correspondait à la fin du semestre, de la même manière que celle qui est décrite ci-dessus. Il est entendu que le taux de rendement minimal pour la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI sera établi au prorata dans le calcul des honoraires liés au rendement à l'égard d'une action rachetée au cours du semestre.

Les honoraires liés au rendement seront calculés et s'accumuleront quotidiennement et sont assujettis aux taxes applicables.

Le gestionnaire se réserve le droit de suspendre, de diminuer ou de lever les honoraires liés au rendement payables par la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI à tout moment.

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série de chaque Fonds.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec l'agent de prêt. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

La Société répond à la définition de société de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société calcule, aux fins fiscales, son résultat net et ses gains ou pertes en capital nets réalisés en tant qu'entité individuelle. Les pertes nettes d'un Fonds peuvent servir à réduire les gains nets d'un autre Fonds afin de diminuer le résultat net ou les gains en capital nets de la Société dans son ensemble. En tant que société de placement à capital variable, la Société est assujettie à l'impôt fédéral de la partie IV. Les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un impôt de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux actionnaires de dividendes imposables. La Société est également assujettie à l'impôt de la partie I sur ses autres revenus et ses gains en capital imposables de l'année. La totalité des impôts versés sur le montant net des gains en capital réalisés imposables est recouvrable lorsque ces gains sont distribués aux actionnaires sous forme de dividendes sur les gains en capital ou par voie de rachat d'actions à la demande des actionnaires, tant que la Société est admissible à titre de société de placement à capital variable. Par conséquent, la Société ne comptabilise pas de charges d'impôts exigibles au titre des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables ni des gains en capital. Les revenus d'intérêts et les dividendes étrangers, déduction faite des frais applicables, sont imposés au plein taux d'imposition des sociétés de placement à capital variable. Des crédits pour les impôts étrangers payés sont accordés, sous réserve de certaines limites. Les impôts sur le revenu (le cas échéant) sont imputés aux Fonds de la Société sur une base raisonnable.

Certains Fonds peuvent être assujettis à un impôt étranger sur le revenu, les gains en capital à la vente de titres et certaines transactions en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où les Fonds investissent. Lorsque les gains en capital à l'étranger sont assujettis à l'impôt, les Fonds comptabilisent un passif d'impôt estimatif correspondant au montant qui serait à payer en cas de cession des titres à la date d'évaluation.

Les impôts à payer et à recouvrer sont inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

8. RÉINVESTISSEMENT DES DIVIDENDES

Lorsqu'un dividende est versé aux actionnaires, il l'est dans la même monnaie que les actions. Les dividendes sont réinvestis automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versés en trésorerie aux actionnaires. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Durant les périodes closes les 30 septembre 2025 et 2024, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque période. En ce qui concerne le placement du Fonds dans le Fonds de croissance des marchés privés CI et/ou le Fonds de revenu des marchés privés CI, veuillez noter que certains fonds sous-jacents sont gérés par le gestionnaire ou une société affiliée au gestionnaire, notamment le Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI et le Fonds de revenu d'infrastructures privées HarbourVest CI.

Opérations entre fonds

Ces opérations entre fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours des périodes closes les 30 septembre 2025 et 2024, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, le risque de concentration, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte des espèces à des fins de placement ou a recours à la vente à découvert physique d'actions ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut survenir dans le Fonds. Un effet de levier survient lorsque l'exposition théorique du Fonds aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui amplifie les profits et les pertes. Par conséquent, toute détérioration de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes comparativement à celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et cela peut entraîner des pertes supérieures au montant investi dans l'instrument dérivé lui-même. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du fonds et contraindre celui-ci à liquider des positions à des moments défavorables.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents/FNB(s) peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents/FNB(s) investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées ou des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant; sinon de : Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Note de crédit selon le tableau sur le risque de crédit	Note de crédit selon les tableaux sur les dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière, sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. Au 30 septembre 2025, la note de crédit du dépositaire était de AA (AA au 31 mars 2025).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens d'actions rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Sur les options d'achat vendues, les positions vendeur à terme et les titres de capitaux propres et titres de créance vendus à découvert, la perte maximale du capital peut être illimitée.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents/FNB(s) peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents/FNB(s) investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en actions ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents/FNB(s) peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents/FNB(s) investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments peuvent comprendre les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps et les certificats américains de dépôt et les certificats mondiaux d'actions étrangères si aucun cours du marché n'est disponible.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les titres de fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les détails de l'exposition de chaque Fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et le classement dans la hiérarchie des justes valeurs, sont disponibles dans les notes des états financiers propres au Fonds.

11. LÉGENDE DES DEVISES

Voici une liste des abréviations qui peuvent être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien
MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes
MYR	Ringgit malaisien
BRL	Réal brésilien
NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien
CLP	Peso chilien
CNY	Renminbi chinois
NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (non audité) (suite)

PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise
PHP	Peso philippin
EUR	Euro
PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling
PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong
SEK	Couronne suédoise
IDR	Rupiah indonésienne
SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien
THB	Baht thaï
INR	Roupie indienne
TWD	Nouveau dollar de Taïwan
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen
ZAR	Rand sud-africain

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non auditée)

1. LES FONDS

Les fonds suivants (les « Fonds ») sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable établies en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie.

CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. Le 12 août 2025, Mubadala Capital, une plateforme mondiale de gestion d'actifs alternatifs et filiale de Mubadala Investment Company, a acquis CI Financial Corp. par le biais d'un plan d'arrangement statutaire (l'« Arrangement ») en vertu de la Loi sur les sociétés par actions (Ontario). Conformément aux termes de cet arrangement, Mubadala Capital a notamment acquis toutes les actions émises et en circulation de CI Financial Corp., à l'exception de celles détenues par le PDG de CI Financial Corp., qui a conclu un accord de transfert d'actions avec Mubadala Capital. La Compagnie Trust CIBC Mellon est l'administrateur (l'« administrateur ») et le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds. La Bank of New York Mellon est un agent de prêt (« l'agent de prêt ») pour les Fonds.

L'adresse du siège social des Fonds est le 15, rue York, 2^e étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 20 novembre 2025.

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « porteurs de parts ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte sur les placements des Fonds généralement en fonction de la valeur des parts qu'ils détiennent.

La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

Fonds	Date de création :						
	Série A	Série AH	Série AT5	Série AT6	Série AT8	Série D	Série DA
Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI</i>)	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI</i>)	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI</i>)	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds de bitcoins CI	5 avr. 2021	22 août 2025	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	23 janv. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	27 juill. 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien CI	25 juin 1997	-	-	26 juill. 2012*	-	26 juill. 2012*	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	20 janv. 1993	-	-	-	-	-	-
Fonds canadien de dividendes CI	1 ^{er} févr. 2005	-	-	-	-	31 août 2004*	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI	27 juill. 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	13 nov. 2000*	-	-	7 sept. 2012*	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	29 janv. 1977	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	14 févr. 2011	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI</i>)	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	17 déc. 2001	-	-	-	-	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	14 févr. 2011	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	29 oct. 1996	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	7 nov. 2023	-	-	-	-	-	-
Fonds des marchés émergents CI	10 sept. 1991	31 août 2021	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI</i>)	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds	Date de création :						
	Série A	Série AH	Série AT5	Série AT6	Série AT8	Série D	Série DA
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Ethereum CI	26 avr. 2021	22 août 2025	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable CI	1 ^{er} juin 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré mondial CI	29 janv. 2007	-	-	7 juill. 2008*	-	29 janv. 2007*	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	27 oct. 2022	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales CI	31 août 1992	-	-	-	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	21 déc. 2015	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes CI	20 déc. 2012	-	-	-	-	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	30 juill. 2013	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales CI	27 juill. 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	22 sept. 2022	22 sept. 2022	-	-	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	26 févr. 2007	-	-	-	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux CI	1 ^{er} févr. 2005	-	-	7 juill. 2008*	-	1 ^{er} mai 2000*	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	11 juin 2020	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	9 sept. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds de ressources mondiales CI	11 avr. 1997	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	12 juill. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	27 juill. 2017	-	22 nov. 2019	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	22 sept. 2022	22 sept. 2022	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI	29 oct. 2018	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	12 juin 1996	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI	18 déc. 1996	-	-	-	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019	-	-	-	-	-	1 ^{er} août 2023
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	30 juill. 2013	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu CI	5 oct. 2010	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions internationales CI	30 sept. 2008	-	-	25 sept. 2008*	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert	23 janv. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	12 juin 1996	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	24 déc. 2014	9 mars 2020	5 mars 2021*	-	-	-	-
Fonds marché monétaire CI	1 ^{er} oct. 1990	-	-	-	-	-	31 juill. 2024
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	1 ^{er} août 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	10 août 2020	12 janv. 2021	-	-	-	-	-
Fonds d'actions privilégiées CI	21 déc. 2015	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	13 mai 1998	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	3 juin 1986	-	-	-	-	-	-
Fonds Solana CI	22 août 2025	22 août 2025	-	-	-	-	-
Fonds structuré de rendement supérieur CI	28 janv. 2025*	-	-	-	-	-	-
Fonds américain Synergy CI	31 août 1992	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI	23 sept. 2025~	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI	23 sept. 2025~	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI	23 sept. 2025~	-	-	-	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

~Date de création selon le prospectus simplifié.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds	Date de création :						
	Série A	Série AH	Série AT5	Série AT6	Série AT8	Série D	Série DA
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	1 ^{er} août 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes CI	13 juin 2006	-	-	7 juill. 2008*	-	13 juin 2006*	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	24 déc. 2014	-	-	-	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	27 mars 2015	-	-	-	24 juill. 2017	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	4 août 2015	-	-	-	-	-	-
Fonds marché monétaire É.-U. CI	Jan. 30, 95	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	23 janv. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	29 avr. 1991	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	1 ^{er} févr. 1977	-	-	-	-	-	-
Fonds	Série DF	Série DI	Série E	Série EF	Série F	Série FH	Série FT5
Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI</i>)	-	-	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI</i>)	-	-	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI</i>)	-	-	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds de bitcoins CI	-	-	-	-	5 avr. 2021	22 août 2025	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	-	-	-	-	23 janv. 2024	-	-
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	-	27 juill. 2017*	27 juill. 2017*	27 juill. 2017	-	-
Fonds équilibré canadien CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	8 août 2000	-	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	-	-	4 oct. 2011*	5 déc. 2014*	8 août 2000	-	-
Fonds canadien de dividendes CI	-	-	7 janv. 2014*	27 nov. 2014*	12 juin 2006	-	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI	-	-	27 juill. 2017*	27 juill. 2017*	27 juill. 2017	-	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	-	-	4 oct. 2011*	5 déc. 2014*	30 nov. 2000	-	-
Fonds de placements canadiens CI	-	-	4 oct. 2011*	4 août 2015*	17 nov. 2000	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	-	-	30 juill. 2013*	4 août 2015*	14 févr. 2011	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI</i>)	-	-	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	-	-	4 oct. 2011*	5 déc. 2014*	15 juill. 2003	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	-	-	29 août 2012*	5 déc. 2014*	14 févr. 2011	-	-
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	-	-	4 oct. 2011*	4 août 2015*	Sept. 28, 01	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-	-	7 nov. 2023	-	-
Fonds des marchés émergents CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	8 août 2000	31 août 2021	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	-	-	-	-	21 févr. 2023	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI</i>)	-	-	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Ethereum CI	-	-	-	-	26 avr. 2021	22 août 2025	-
Fonds de revenu à taux variable CI	-	-	1 ^{er} juin 2017*	1 ^{er} juin 2017*	1 ^{er} juin 2017	-	-
Fonds équilibré mondial CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	29 janv. 2007	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	-	-	-	-	27 oct. 2022	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds	Date de création :						
	Série DF	Série DI	Série E	Série EF	Série F	Série FH	Série FT5
Fonds d'obligations mondiales CI	-	-	4 oct. 2011*	4 août 2015*	8 août 2000	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	-	-	-	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	-	-	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*	21 déc. 2015	-	-
Fonds mondial de dividendes CI	-	-	20 déc. 2012*	4 août 2015*	20 déc. 2012	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	-	30 juill. 2013*	4 août 2015*	30 juill. 2013	-	-
Fonds d'actions mondiales CI	-	-	27 juill. 2017*	27 juill. 2017*	27 juill. 2017	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	-	-	-	-	22 sept. 2022	22 sept. 2022	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	-	-	4 oct. 2011*	5 déc. 2014*	26 févr. 2007	-	-
Fonds chefs de file mondiaux CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	12 juin 2006	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	-	-	-	11 juin 2020	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	-	-	-	-	9 sept. 2024	-	-
Fonds de ressources mondiales CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	18 déc. 2001	-	-
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	-	-	-	-	12 juill. 2024	-	-
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	-	-	27 juill. 2017*	27 juill. 2017*	27 juill. 2017	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	-	-	-	-	22 sept. 2022	22 sept. 2022	-
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI	-	-	-	-	29 oct. 2018	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	8 août 2000	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	-	-	-	-	21 févr. 2023	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)	-	-	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds de revenu élevé CI	-	-	4 oct. 2011*	5 déc. 2014*	18 déc. 2001	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	1 ^{er} août 2023	-	30 juill. 2019*	-	30 juill. 2019	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	-	-	30 juill. 2013*	4 août 2015*	30 juill. 2013	-	-
Fonds de revenu CI	-	-	4 août 2015*	27 nov. 2014*	5 oct. 2010	-	-
Fonds d'actions internationales CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	30 sept. 2008	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert	-	-	-	-	23 janv. 2024	-	-
Fonds de valeur internationale CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	18 déc. 2001	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	-	-	24 déc. 2014*	4 août 2015*	24 déc. 2014	9 mars 2020	5 mars 2021*
Fonds marché monétaire CI	31 juill. 2024	31 juill. 2024*	-	-	18 déc. 2001	-	-
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	-	17 sept. 2019*	-	17 sept. 2019	-	-
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	-	-	-	-	1 ^{er} août 2024	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	-	-	-	-	10 août 2020	12 janv. 2021	-
Fonds d'actions privilégiées CI	-	-	21 déc. 2015*	21 déc. 2015*	21 déc. 2015	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	-	-	4 oct. 2011*	4 août 2015*	8 août 2000	-	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	8 août 2000	-	-
Fonds Solana CI	-	-	-	-	22 août 2025	22 août 2025	-
Fonds structuré de rendement supérieur CI	-	-	-	-	28 janv. 2025*	-	-
Fonds américain Synergy CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	8 août 2000	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI	-	-	-	-	23 sept. 2025~	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI	-	-	-	-	23 sept. 2025~	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI	-	-	-	-	23 sept. 2025~	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	-	-	-	21 févr. 2023	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	-	-	-	-	1 ^{er} août 2024	-	-
Fonds américain de dividendes CI	-	-	7 janv. 2014*	27 nov. 2014*	13 juin 2006	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	-	24 déc. 2014*	4 août 2015*	24 déc. 2014	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

~Date de création selon le prospectus simplifié.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Date de création :							
Fonds	Série DF	Série DI	Série E	Série EF	Série F	Série FH	Série FT5
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	-	27 mars 2015*	27 mars 2015*	27 mars 2015	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015	-	-
Fonds marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	-	-	-	-	23 janv. 2024	-	-
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	-	-	4 août 2015*	4 août 2015*	8 août 2000	-	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	4 oct. 2011*	4 août 2015*	17 nov. 2000	-	-
Fonds	Série FT8	Série H	Série I	Série IH	Série IN	Série IT5	Série IT8
Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI</i>)	-	-	8 oct. 2024	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI</i>)	-	-	8 oct. 2024	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI</i>)	-	-	8 oct. 2024	-	-	-	-
Fonds de bitcoins CI	-	-	5 avr. 2021	22 août 2025	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	-	-	23 janv. 2024	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	-	27 juill. 2017	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien CI	-	-	15 juill. 2003	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	-	-	1 ^{er} nov. 2001	-	-	-	-
Fonds canadien de dividendes CI	-	-	7 juin 2006	-	-	-	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI	-	-	27 juill. 2017	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	-	-	1 ^{er} mars 2005	-	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	-	-	31 oct. 1996	-	-	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	15 nov. 2018	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	-	-	5 janv. 2012	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI</i>)	-	-	8 oct. 2024	-	-	-	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	-	-	15 juill. 2003	-	-	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	-	-	2 août 2011	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	-	-	15 juill. 2003	-	-	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	30 déc. 2020	-	-	-	-
Fonds des marchés émergents CI	-	-	1 ^{er} oct. 2001	31 août 2021	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	-	-	21 févr. 2023	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI</i>)	-	-	8 oct. 2024	-	-	-	-
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	-	-	18 mars 2025	-	18 mars 2025 ^{^^}	-	-
Fonds Ethereum CI	-	-	26 avr. 2021	22 août 2025	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable CI	-	-	1 ^{er} juin 2017	-	-	-	-
Fonds équilibré mondial CI	-	-	29 janv. 2007	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	-	-	27 oct. 2022	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales CI	-	-	26 sept. 2001	-	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	-	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	-	-	21 déc. 2015	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes CI	-	-	30 juill. 2013	-	-	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	-	30 juill. 2013	-	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

^{^^}La Série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

Fonds	Date de création :						
	Série FT8	Série H	Série I	Série IH	Série IN	Série IT5	Série IT8
Fonds d'actions mondiales CI	-	-	27 juill. 2017	-	-	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	-	-	22 sept. 2022	22 sept. 2022	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	-	-	26 févr. 2007	-	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux CI	-	-	7 juin 2006	-	-	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	-	11 juin 2020	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	-	-	9 sept. 2024	-	-	-	-
Fonds de ressources mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	-	-	12 juill. 2024	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	-	-	27 juill. 2017	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	1 ^{er} juin 2017*	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	-	-	22 sept. 2022	22 sept. 2022	-	-	-
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI	-	-	29 oct. 2018	-	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	-	-	21 févr. 2023	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)	-	-	8 oct. 2024	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI	-	-	8 nov. 2002	-	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	-	30 juill. 2019	-	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	-	-	30 juill. 2013	-	-	-	-
Fonds de revenu CI	-	-	5 oct. 2010	-	-	-	-
Fonds d'actions internationales CI	-	21 févr. 2018*	25 sept. 2008	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert	-	-	23 janv. 2024	-	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	-	-	24 déc. 2014	9 mars 2020	-	5 mars 2021	-
Fonds marché monétaire CI	-	-	18 déc. 2001	-	-	-	-
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	-	17 sept. 2019	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	-	-	1 ^{er} août 2024	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	-	-	25 janv. 2019	12 janv. 2021	-	-	-
Fonds d'actions privilégiées CI	-	-	21 déc. 2015	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	-	-	26 sept. 2001	-	-	-	-
Fonds Solana CI	-	-	22 août 2025	22 août 2025	-	-	-
Fonds structuré de rendement supérieur CI	-	-	28 janv. 2025*	-	28 janv. 2025***	-	-
Fonds américain Synergy CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI	-	-	23 sept. 2025~	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI	-	-	23 sept. 2025~	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI	-	-	23 sept. 2025~	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	-	21 févr. 2023	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	-	-	1 ^{er} août 2024	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes CI	-	-	13 juin 2006	-	-	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	-	24 déc. 2014	-	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	24 juill. 2017	-	27 mars 2015	-	-	-	24 juin 2017
Fonds de revenu américain en dollars US CI	-	-	4 août 2015	-	-	-	-
Fonds marché monétaire É.-U. CI	-	-	4 juill. 2016	-	-	-	-

* Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

** La Série IN n'est pas disponible pour les investisseurs particuliers ou institutionnels.

~ Date de création selon le prospectus simplifié.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds	Date de création :						
	Série FT8	Série H	Série I	Série IH	Série IN	Série IT5	Série IT8
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	-	-	23 janv. 2024	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	31 oct. 1996	-	-	-	-
Fonds	Série O	Série OO	Série OT8	Série P	Série PH	Série PP	Série U
Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI</i>)	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI</i>)	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI</i>)	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	-
Fonds de bitcoins CI	-	-	-	5 avr. 2021	22 août 2025	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	-	-	-	23 janv. 2024	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	27 juill. 2017*	-	-	27 juill. 2017	-	-	-
Fonds équilibré canadien CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	8 avr. 2022*	14 août 2009*
Fonds d'obligations canadiennes CI	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds canadien de dividendes CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI	27 juill. 2017*	-	-	27 juill. 2017	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI</i>)	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	29 août 2012*	22 nov. 2019*	-	1 ^{er} mai 2017	-	22 nov. 2019*	-
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-	7 nov. 2023	-	-	-
Fonds des marchés émergents CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	31 août 2021	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	-	-	-	21 févr. 2023	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI</i>)	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	-
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Ethereum CI	-	-	-	26 avr. 2021	22 août 2025	-	-
Fonds de revenu à taux variable CI	1 ^{er} juin 2017*	-	-	1 ^{er} juin 2017	-	-	-
Fonds équilibré mondial CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	-	-	-	27 oct. 2022	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales CI	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	-	-	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	21 déc. 2015*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds mondial de dividendes CI	20 déc. 2012*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	22 nov. 2019*	-
Fonds d'actions mondiales CI	27 juill. 2017*	-	-	27 juill. 2017	-	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	-	-	-	22 sept. 2022	22 sept. 2022	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	4 oct. 2011*	-	9 mai 2025*	1 ^{er} mai 2017	-	8 avr. 2022*	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds	Date de création :						
	Série O	Série OO	Série OT8	Série P	Série PH	Série PP	Série U
Fonds chefs de file mondiaux CI	4 août 2015*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	-	-	11 juin 2020	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	-	-	-	9 sept. 2024	-	-	-
Fonds de ressources mondiales CI	4 août 2015*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	-	-	-	12 juill. 2024	-	-	-
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	27 juill. 2017*	-	-	27 juill. 2017	-	22 nov. 2019*	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	-	-	-	22 sept. 2022	22 sept. 2022	-	-
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI	-	-	-	5 sept. 2024	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	-	-	-	21 févr. 2023	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019*	-	-	30 juill. 2019	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds de revenu CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'actions internationales CI	4 août 2015*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert	-	-	-	23 janv. 2024	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	24 déc. 2014*	-	-	1 ^{er} mai 2017	9 mars 2020	-	-
Fonds marché monétaire CI	-	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019*	-	-	17 sept. 2019	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	-	-	-	1 ^{er} août 2024	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	-	-	-	10 août 2020	12 janv. 2021	-	-
Fonds d'actions privilégiées CI	21 déc. 2015*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds Solana CI	-	-	-	22 août 2025	22 août 2025	-	-
Fonds structuré de rendement supérieur CI	-	-	-	28 janv. 2025	-	-	-
Fonds américain Synergy CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI	-	-	-	23 sept. 2025~	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI	-	-	-	23 sept. 2025~	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI	-	-	-	23 sept. 2025~	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	-	-	21 févr. 2023	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	-	-	-	1 ^{er} août 2024	-	-	-
Fonds américain de dividendes CI	31 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	24 déc. 2014*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	27 mars 2015*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	4 août 2015*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	-	-	-	23 janv. 2024	-	-	-
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	4 août 2015*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	4 oct. 2011*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

~Date de création selon le prospectus simplifié.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds	Date de création :						
	Série W	Série WH	Série X	Série Y	Série YT5	Série YT8	Série YY
Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI</i>)	8 oct. 2024 ^{**}	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI</i>)	8 oct. 2024 ^{**}	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI</i>)	8 oct. 2024 ^{**}	-	-	-	-	-	-
Fonds de bitcoins CI	5 avr. 2021 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	23 janv. 2024 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien CI	-	-	-	8 avr. 2022 [*]	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	27 juill. 2017 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds canadien de dividendes CI	27 sept. 2019 ^{**}	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	-	-	-	3 nov. 2017 [*]	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	22 nov. 2019 ^{**}	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	27 sept. 2019 ^{**}	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI</i>)	8 oct. 2024 ^{**}	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	27 sept. 2019 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	27 sept. 2019 [^]	-	-	22 nov. 2019 [*]	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	27 juill. 2017 ^{**}	-	29 août 2003 [*]	-	-	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds des marchés émergents CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	21 févr. 2023 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI</i>)	8 oct. 2024 ^{**}	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Ethereum CI	3 mai 2021 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable CI	27 sept. 2019 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré mondial CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	4 nov. 2022 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales CI	27 juill. 2017 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	12 août 2021 [^]	12 août 2021 [^]	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	27 sept. 2019 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	27 juill. 2017 ^{**}	-	-	22 nov. 2019 [*]	-	-	-
Fonds d'actions mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	4 nov. 2022 [^]	4 nov. 2022 [^]	-	-	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	6 juin 2022 [^]	-	-	8 avr. 2022 [*]	9 mai 2025 [*]	9 mai 2025 [*]	9 mai 2025 [*]
Fonds chefs de file mondiaux CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	11 juin 2020 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	9 sept. 2024 [^]	-	-	-	-	-	-

* Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds	Date de création :						
	Série W	Série WH	Série X	Série Y	Série YT5	Série YT8	Série YY
Fonds de ressources mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	12 juill. 2024 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	4 nov. 2022 [^]	4 nov. 2022 [^]	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI	12 juill. 2024 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	27 juill. 2017 ^{^*}	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	21 févr. 2023 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)	8 oct. 2024 ^{^*}	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI	27 sept. 2019 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	27 sept. 2019 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu CI	27 juill. 2017 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions internationales CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert	23 janv. 2024 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	27 juill. 2017 ^{^*}	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	27 juill. 2017 [^]	9 mars 2020 [^]	-	-	-	-	-
Fonds marché monétaire CI	27 juill. 2017 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	1 ^{er} août 2024 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	8 févr. 2022 [^]	8 févr. 2022 [^]	-	-	-	-	-
Fonds d'actions privilégiées CI	27 sept. 2019 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	27 juill. 2017 ^{^*}	-	-	28 juill. 2023 [*]	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	27 juill. 2017 ^{^*}	-	-	-	-	-	-
Fonds Solana CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds structuré de rendement supérieur CI	28 janv. 2025 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds américain Synergy CI	27 juill. 2017 ^{^*}	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	21 févr. 2023 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	1 ^{er} août 2024 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes CI	27 sept. 2019 ^{^*}	-	-	-	-	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	27 juill. 2017 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	23 janv. 2024 [^]	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	27 juill. 2017 ^{^*}	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	27 juill. 2017 ^{^*}	-	-	-	-	-	-

^{*} Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

	Date de création :					Série FNB
						couverte en
Fonds	Série Z	Série ZT5	Série ZT8	Série ZZ	Série FNB \$ CA	\$ US
Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif équilibré CI</i>)	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI</i>)	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI</i>)	-	-	-	-	-	-
Fonds de bitcoins CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien CI	29 juin 2005*	-	-	8 avr. 2022*	-	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	26 juill. 2012*	-	-	-	-	-
Fonds canadien de dividendes CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	3 nov. 2017*	-	-	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif prudent CI</i>)	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	22 nov. 2019*	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	29 août 2003*	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-	-	-	-
Fonds des marchés émergents CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI (<i>auparavant Fonds de répartition de l'actif en actions CI</i>)	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Ethereum CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable CI	-	-	-	-	13 avr. 2022	-
Fonds équilibré mondial CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales CI	-	-	-	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	-	-	-	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	22 nov. 2019*	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	-	-	-	-	22 sept. 2022	22 sept. 2022
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	8 avr. 2022*	9 mai 2025*	9 mai 2025*	9 mai 2025*	-	-
Fonds chefs de file mondiaux CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	-	-	-	11 juin 2020	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	-	-	-	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds	Date de création :					Série FNB couverte en \$ US
	Série Z	Série ZT5	Série ZT8	Série ZZ	Série FNB \$ CA	
Fonds de ressources mondiales CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	-	-	-	-	12 juill. 2024	-
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	-	-	-	-	22 sept. 2022	22 sept. 2022
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI	-	-	-	-	12 juill. 2024	-
Fonds de valeur mondiale CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	-	-	-	-	-	-
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI (auparavant Fonds de répartition de l'actif de croissance CI)	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions internationales CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	-	-	-	-	-	-
Fonds marché monétaire CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	-	-	-	-	7 janv. 2021	7 janv. 2021
Fonds d'actions privilégiées CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	29 juin 2005*	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Solana CI	-	-	-	-	-	-
Fonds structuré de rendement supérieur CI	-	-	-	-	-	-
Fonds américain Synergy CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI	-	-	-	-	23 sept. 2025~	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI	-	-	-	-	23 sept. 2025~	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI	-	-	-	-	23 sept. 2025~	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes CI	-	-	-	-	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	-	-	-	-	-	-
Fonds marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

~Date de création selon le prospectus simplifié.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Date de création :

Fonds	Série A	Série AT5	Série AT6	Série AT8	Série E	Série ET5	Série ET8
Série Portefeuilles équilibrée CI	9 nov. 1988	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	17 déc. 2001	14 déc. 2007	7 sept. 2012*	28 sept. 2007	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	17 déc. 2001	-	7 sept. 2012*	-	4 août 2015*	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	17 nov. 1997	-	7 sept. 2012*	-	4 août 2015*	-	-
Série Portefeuilles croissance CI	18 déc. 2001	30 janv. 2008	7 sept. 2012*	28 sept. 2007	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*
Série Portefeuilles de revenu CI	17 nov. 1997	-	-	-	4 août 2015*	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale CI	18 déc. 2001	30 avr. 2008	-	28 sept. 2007	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*

Fonds	Série EF	Série EFT5	Série EFT8	Série F	Série FT5	Série FT8	Série I
Série Portefeuilles équilibrée CI	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	17 nov. 2000	6 janv. 2010	19 août 2009	31 oct. 1996
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	18 déc. 2001	-	17 janv. 2008	29 juin 2005
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	4 août 2015*	-	-	18 déc. 2001	-	-	29 juin 2005
Série Portefeuilles prudente CI	4 août 2015*	-	-	17 nov. 2000	-	-	17 nov. 1997
Série Portefeuilles croissance CI	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	18 déc. 2001	-	22 déc. 2011	9 oct. 2002
Série Portefeuilles de revenu CI	4 août 2015*	-	-	17 nov. 2000	-	-	17 nov. 1997
Série Portefeuilles croissance maximale CI	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	18 déc. 2001	-	28 sept. 2007	29 juin 2005

Fonds	Série O	Série OT5	Série OT8	Série P	Série PT5	Série PT8	Série U
Série Portefeuilles équilibrée CI	30 juill. 2013*	4 août 2015*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	30 juill. 2013*	4 août 2015*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	7 sept. 2012*
Série Portefeuilles croissance CI	30 juill. 2013*	4 août 2015*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017	-
Série Portefeuilles de revenu CI	30 juill. 2013*	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale CI	30 juill. 2013*	4 août 2015*	4 août 2015*	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017	-

Fonds	Série UT6	Série Y	Série Z
Série Portefeuilles équilibrée CI	-	-	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	-	-	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	-	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	7 sept. 2012*	-	17 sept. 2010*
Série Portefeuilles croissance CI	-	-	-
Série Portefeuilles de revenu CI	-	22 nov. 2019*	22 nov. 2019*
Série Portefeuilles croissance maximale CI	-	-	-

Fonds	Série A	Série F	Série I
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	-	-	22 nov. 2006
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	-	-	22 nov. 2006
Fonds de lancement Sélect CI	7 nov. 2005	30 déc. 2005	22 mars 2006
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	-	-	22 nov. 2006

Fonds	Série A	Série AP	Série F	Série FP	Série I	Série S	Série FNB \$ CA
Mandat privé d'obligations canadiennes CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	22 nov. 2019*	-
Mandat privé canadien de dividendes CI	17 juin 2019	-	17 juin 2019	-	17 juin 2019	-	-
Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI	12 août 2025	-	12 août 2025	-	12 août 2025	-	-
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	17 juill. 2020
Mandat privé de dividendes mondiaux CI	8 août 2025	-	8 août 2025	-	8 août 2025	-	8 août 2025

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

Date de création :							
Fonds	Série A	Série AP	Série F	Série FP	Série I	Série S	Série FNB \$ CA
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	21 mai 2020	27 févr. 2025	21 mai 2020	27 févr. 2025	21 mai 2020	-	21 mai 2020
Mandat privé d'actif réel mondial CI	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	21 mai 2020
Mandat privé d'immobilier mondial CI	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	21 mai 2020
Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	8 avr. 2022
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI	12 août 2025	-	12 août 2025	-	12 août 2025	-	-
Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'actions américaines CI	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé de revenu mensuel américain CI	8 août 2025	-	8 août 2025	-	8 août 2025	-	8 août 2025
Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	8 août 2025	-	8 août 2025	-	8 août 2025	-	8 août 2025
Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI	12 août 2025	-	12 août 2025	-	12 août 2025	-	-
Série FNB							
couverte en							
Fonds	\$ US						
Mandat privé d'obligations canadiennes CI	-						
Mandat privé canadien de dividendes CI	-						
Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI	-						
Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI	-						
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	-						
Mandat privé de dividendes mondiaux CI	-						
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI	-						
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	-						
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	-						
Mandat privé d'actif réel mondial CI	-						
Mandat privé d'immobilier mondial CI	-						
Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	-						
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI	8 avr. 2022						
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	-						
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	-						
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	-						
Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI	-						
Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI	-						
Mandat privé d'actions américaines CI	-						
Mandat privé de revenu mensuel américain CI	8 août 2025						
Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	-						
Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI	-						

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Date de création :							
Fonds	Série A	Série AT5	Série E	Série ET5	Série F	Série FT5	Série I
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019*	21 janv. 2019*	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019*	21 janv. 2019*	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019*	21 janv. 2019*	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-	3 août 2021	3 août 2021	3 août 2021
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019*	21 janv. 2019*	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019*	21 janv. 2019*	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Fonds	Série P	Série PP	Série PT5	Série O	Série OT5	Série Y	Série YT5
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	-	21 janv. 2019	21 janv. 2019*	21 janv. 2019*	-	-
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	-	21 janv. 2019	21 janv. 2019*	21 janv. 2019*	-	-
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	-	21 janv. 2019	21 janv. 2019*	21 janv. 2019*	-	-
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	3 août 2021	4 avr. 2025*	3 août 2021	-	-	4 avr. 2025*	4 avr. 2025*
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	-	21 janv. 2019	21 janv. 2019*	21 janv. 2019*	-	-
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	-	21 janv. 2019	21 janv. 2019*	21 janv. 2019*	-	-
Fonds	Série Z						
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	-						
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	-						
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	-						
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	4 avr. 2025*						
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	-						
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	-						

*Ces séries ne sont plus disponibles pour les nouveaux achats.

Le 9 mai 2025, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	Fonds d'obligations canadiennes CI	Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	Fonds d'obligations canadiennes CI	742 652 830	77 329 711
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI	Fonds mondial d'actions et de revenu CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI	346 658 071	32 489 696

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

Le date du 9 mai 2025, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de parts du Fonds prorogé. La valeur des parts du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont été effectuées sur une base imposable.

Le 5 avril 2025, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI
Fonds d'obligations à court terme CI	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Le date du 5 avril 2025, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de parts du Fonds prorogé. La valeur des parts du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont eu lieu sur une base imposable, à l'exception du Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	8 499 886	840 586
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	4 206 897	420 691
Fonds d'obligations à court terme CI	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	31 499 232	3 082 405

Le 12 avril 2024, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds d'occasions Asie CI	Fonds des marchés émergents CI
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	Fonds mondial de dividendes CI

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 12 avril 2024, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de parts du Fonds prorogé. La valeur des parts du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont été effectuées sur une base imposable.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds d'occasions Asie CI	Fonds des marchés émergents CI	20 495 892	869 666
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	Fonds mondial de dividendes CI	84 372 924	4 230 535

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le cas échéant. Les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 septembre 2025 et 2024, sauf dans le cas des Fonds lancés au cours de l'un ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 30 septembre 2025 et 2024, le cas échéant.

2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les informations significatives sur les méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après .

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont tenues aux fins de négociation et sont donc comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle de tarification prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

c. Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts en espèces et le découvert bancaire.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre un placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, sauf pour le Fonds marché monétaire É.-U. CI, le Fonds de revenu américain en dollars US CI, le Fonds de dividendes américains en dollars US CI, le Fonds de bitcoins CI, le Fonds Ethereum CI et le Fonds Solana CI, Fonds pour lesquels le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation. Pour les Fonds qui offrent des parts des séries AH, FH, IH, PH et WH, la valeur liquidative par part de ces séries est libellée en dollars américains.

g. Opérations sur devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte)

net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

h. Évaluation de la part

La valeur liquidative par part de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de gestionnaire en divisant la valeur liquidative totale de chaque série d'un Fonds par le nombre de parts en circulation de cette série.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges, ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Au 30 septembre 2025, au 31 mars 2025 et au 30 septembre 2024, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

i. Classement des parts

Les parts de chacun des Fonds sont classées comme passifs financiers conformément à la norme IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition des instruments remboursables au gré du porteur devant être classés en capitaux propres conformément à l'IAS 32 aux fins de la présentation de l'information financière.

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

« L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part » dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série de fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période.

l. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrat(s) d'option

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'option sont évalués chaque

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

n. Contrats à terme

Les contrats à terme standardisés sont évalués à chaque date d'évaluation en utilisant le cours de clôture affiché à la Bourse pertinente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme standardisés qui sont présentés dans les états de la situation financière sous « Marge de variation quotidienne sur les dérivés ». Tout profit (perte) latent découlant des contrats à terme standardisés est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

o. Swaps sur rendement total

Les swaps sur rendement total sont des contrats conclus entre un Fonds et une contrepartie dans le cadre desquels des flux de trésorerie sont échangés en fonction du prix d'un actif de référence sous-jacent et d'un taux fixe ou variable. Pendant la durée du contrat, le Fonds verse à la contrepartie une série de paiements périodiques basés sur un taux fixe ou variable. Ces paiements s'accumulent quotidiennement et sont comptabilisés dans les états du résultat global en « frais d'intérêts ». À la date d'échéance du contrat, il y a échange de flux de trésorerie nets, le rendement total étant équivalent au rendement de l'actif de référence sous-jacent, moins un taux convenu, s'il y a lieu. En tant que receveur, le Fonds recevrait des paiements fondés sur tout rendement total net positif et aurait à effectuer des versements en cas de rendement total net négatif. Le profit latent ou la perte latente découlant des swaps sur rendement total sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur rendement total sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

p. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les titres liquides détenus sur marge à l'égard de l'activité de à découvert sont inclus dans les états de la situation financière au poste « Placements donnés en garantie ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le Fonds subira une perte en raison d'une vente à découvert si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était liquidée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais d'emprunt de titres ».

q. Titres adossés à des créances hypothécaires et titres adossés à des créances mobilières

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances mobilières. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des actifs avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des créances mobilières, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans un prêt hypothécaire sur biens immobiliers ou sont garantis par un tel prêt ou payable à partir d'un tel prêt. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces titres peuvent inclure des tranches avec différents niveaux de subordination. Ces titres peuvent fournir un versement mensuel composé de paiements d'intérêts et de capital.

Les titres liés aux créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment des prêts hypothécaires consentis par des institutions d'épargne et de crédit, des banquiers hypothécaires, des banques commerciales et autres. Les titres adossés à des créances mobilières sont créés à partir de plusieurs types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur valeur domiciliaire et des prêts étudiants.

Les titres liés aux créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont émis par tranches distinctes, ou par catégories de titres pour chaque opération. Les titres sont également évalués de manière générale par un service d'évaluation des cours qui utilise les cotes des sociétés de courtage ou les estimations de leurs modèles internes d'évaluation. Les modèles d'évaluation pour ces titres considèrent généralement les caractéristiques au niveau des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés et les taux de rendement fondés sur le marché pour chaque tranche, et intègrent le rendement des garanties, le cas échéant. Les valeurs comptables des titres liés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances mobilières sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des créances hypothécaires et des autres titres adossés à des créances mobilières est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

r. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie. Tous les autres dérivés détenus par les Fonds sont réglés sur une base brute.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

s. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines séries/catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts/actions rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Les FNB financent leurs activités en émettant des parts/actions rachetables qui peuvent être vendues au gré du détenteur et qui lui donnent droit à une participation proportionnelle à la valeur liquidative de chaque FNB. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les fonds sous-jacents, le ou les FNB et les titres adossés à des créances hypothécaires ou les titres adossés à des créances mobilières est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds.

t. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

u. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ »). La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans un Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève d'un Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série d'un Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de parts entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

v. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs de placement sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant versé au rachat de parts rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

w. Nouvelles normes, modifications et interprétations qui ne sont pas encore en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications de normes et d'interprétations n'étaient pas encore en vigueur au 30 septembre 2025 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation de ces états financiers.

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications à IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7. Parmi ces modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la « date de règlement » et a introduit une option comptable permettant de décomptabiliser les passifs financiers réglés au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, et l'adoption anticipée est permise.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

ii) IFRS 18, États financiers : présentation et informations à fournir

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. Cette norme introduit plusieurs nouvelles exigences qui devraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Cela inclut :

- L'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net.
- De meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes.
- Des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et l'adoption anticipée est permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période de présentation de l'information financière. Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Toutefois, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. La juste valeur des placements dans un ou des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts/actions disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

IFRS 10, États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elle de leur fournir des services de gestion de placements; qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et apprécie la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Série de fonds communs de placement

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats.

Séries de FNB

Certains Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts des séries de FNB. Les parts des séries de fonds négocié en Bourse (FNB) sont cotées à la Bourse de Toronto TSX (TSX) ou à Cboe Canada Inc. (Cboe), le cas échéant, et les porteurs de parts peuvent acheter ou vendre ces parts à la TSX ou au Cboe par l'entremise de courtiers inscrits.

Un courtier désigné ou un courtier de FNB peut, un jour de Bourse donné, transmettre un ordre de souscription visant le nombre prescrit de parts de séries de FNB (SNP) ou un multiple intégral du nombre prescrit de parts (PNU) de chaque Fonds. Un jour de Bourse est tout jour pendant lequel une séance est tenue à la TSX/Cboe.

Si l'ordre de souscription est accepté, le Fonds émettra généralement le nombre prescrit de parts à un courtier de FNB ou au courtier désigné (ou un multiple intégral du nombre prescrit de parts) dans un délai de deux jours de Bourse suivant la date de prise d'effet de l'ordre de souscription. Pour chaque nombre prescrit de titres émis, un courtier de FNB ou le courtier désigné doit remettre le produit de la souscription composé d'un ensemble de titres et/ou d'actifs déterminé par le gestionnaire de temps à autre qui représente les titres constituant le Fonds (un « panier de titres ») et un montant en espèces suffisant pour que la valeur du panier de titres et de la somme en espèces reçue soit égale à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts du Fonds calculée à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de l'ordre de souscription en plus des frais de souscription applicables établis par le gestionnaire.

Les parts de chaque série de FNB peuvent également être émises aux porteurs de parts du Fonds au réinvestissement automatique de certaines distributions conformément à la politique de distribution du Fonds.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Les porteurs de parts peuvent échanger le nombre prescrit de titres (ou un multiple intégral de celui-ci) de chaque Fonds tout jour de Bourse contre des paniers de titres et un montant au comptant ou, à la discrétion du gestionnaire, contre un montant au comptant uniquement. Le prix d'échange sera égal à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts applicable déposé dans le cadre de l'échange déterminé à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de la demande d'échange, payable au moyen de la livraison d'un panier de titres (dont la constitution est celle la plus récemment publiée avant la date de prise d'effet de la demande d'échange) et d'un montant au comptant. Les parts des séries de FNB seront rachetées dans le cadre de l'échange.

Tout jour de Bourse, les porteurs de parts des séries de FNB de chaque Fonds peuvent faire racheter : i) des parts des séries de FNB contre une somme en espèces à un prix de rachat par part des séries de FNB égal à 95 % du cours de clôture des parts des séries de FNB à la TSX/Cboe à la date de prise d'effet du rachat moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire, à son entière discrétion, de temps à autre; ou ii) un nombre de parts prescrit du Fonds ou un multiple de celui-ci contre une somme en espèces égale à la valeur liquidative de ce nombre de parts des séries de FNB moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire, à son entière discrétion, de temps à autre.

Les porteurs de parts des séries de FNB qui ont présenté un ordre de rachat avant la date de clôture des registres pour toute distribution n'auront pas droit à cette distribution.

Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux transactions sur parts rachetables figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Aux 30 septembre, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2025 (en \$)	2024 (en \$)
Fonds FNB de répartition de l'actif équilibré CI	181 629	s.o.
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	183 817	s.o.
Fonds FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	175 445	s.o.
Fonds de bitcoins CI	44 897	3 190
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	212 448	177 879
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	2 438	2 245
Fonds d'obligations canadiennes CI	1 046	-
Fonds canadien de dividendes CI	1 370	1 173
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI	5 221	4 532
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	1 294	1 133
Fonds de placements canadiens CI	1 505	1 220
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	1 487	1 132

Fonds (suite)	2025 (en \$)	2024 (en \$)
Fonds FNB de répartition de l'actif prudent CI	167 006	s.o.
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 200	1 117
Fonds de rendement diversifié CI	2 521	2 288
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	1 326	1 094
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	4 784	4 360
Fonds des marchés émergents CI	56 363	44 155
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	132 887	130 241
Fonds FNB de répartition de l'actif en actions CI	194 812	s.o.
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	161 929	s.o.
Fonds Ethereum CI	37 034	1 712
Fonds de revenu à taux variable CI	4 432	4 185
Fonds équilibré mondial CI	1 117	1 074
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	5 579	5 519
Fonds d'obligations mondiales CI	975	942
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	77 863	57 771
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	3 513	3 359
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	1 332	1 117
Fonds d'actions mondiales CI	6 731	5 736
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	61 823	57 652
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	5 040	1 142
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	1 871	1 781
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	180 667	166 192
Fonds de ressources mondiales CI	2 671	2 310
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	168 764	162 225
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	3 935	3 420
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	2 739 636	2 239 993
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	74 444	62 045
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI	22 554	21 506
Fonds de valeur mondiale CI	4 073	3 632
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	8 754	4 773
Fonds FNB de répartition de l'actif de croissance CI	187 106	s.o.
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	2 295	2 141
Fonds de revenu CI	1 146	1 061
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert	171 346	171 974
Fonds de valeur internationale CI	4 139	3 551
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	61 667	56 093
Fonds marché monétaire CI	1 149	4 085
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	3 955	4 271
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	196 772	170 481
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	73 705	51 779
Fonds d'actions privilégiées CI	2 577	2 217
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 799	2 263
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	1 323	1 094
Fonds Solana CI	197 433	s.o.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

	2025	2024
Fonds (suite)	(en \$)	(en \$)
Fonds structuré de rendement supérieur CI	175 712	s.o.
Fonds américain Synergy CI	4 140	3 615
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI	150 089	s.o.
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI	150 224	s.o.
Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI	150 194	s.o.
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	6 245	5 383
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	154 476	161 540
Fonds américain de dividendes CI	2 675	2 318
Fonds enregistré de dividendes américains CI	4 000	3 470
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	6 474	5 640
Fonds de revenu américain en dollars US CI	4 949	4 460
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	205 552	185 294
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	3 884	3 640
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	2 611	2 301
Série Portefeuilles équilibrée CI	9 801	8 598
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	11 284	9 771
Série Portefeuilles prudente CI	2 158	1 062
Série Portefeuilles croissance CI	11 529	9 811
Série Portefeuilles croissance maximale CI	15 010	10 763
Fonds de lancement Sélect CI	25 063	24 394
Mandat privé d'obligations canadiennes CI	2 148	2 073
Mandat privé canadien de dividendes CI	1 369	1 182
Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI	24 074	1 103
Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI	154 708	s.o.
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	1 324	1 168
Mandat privé de dividendes mondiaux CI	152 141	s.o.
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI	1 030	1 010
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	1 293	1 169
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	22 592	858
Mandat privé d'immobilier mondial CI	1 929	1 945
Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	23 195	1 094
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI	23 001	2 109
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	1 288	1 194
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	22 843	1 143
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	1 081	1 027
Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI	159 084	s.o.
Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI	23 627	1 136
Mandat privé d'actions américaines CI	22 454	1 092
Mandat privé de revenu mensuel américain CI	155 072	s.o.
Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	150 704	s.o.

	2025	2024
Fonds (suite)	(en \$)	(en \$)
Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI	156 008	s.o.
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	7 456	6 556
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	10 285	8 740
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	8 446	7 618
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	21 087	6 516
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	10 827	8 915
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	8 204	7 597

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire de chaque Fonds, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés et accumulés quotidiennement en fonction d'un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries DI, I, ITS, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PH PP, PT5, PT8, S et les séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) le jour ouvrable précédent, et sont assujettis aux taxes applicables, y compris TPS, TVH et toutes les taxes de vente et frais provinciaux applicables, qui sont généralement payés quotidiennement ou, dans certains cas, mensuellement.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs dans les parts des séries DI, I, ITS, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PH, PP, PT5, PT8, S et des séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer aux frais de gestion ou absorber les frais liés à certains Fonds et il peut cesser de renoncer à ces frais ou de les absorber à tout moment sans préavis. Les montants auxquels le gestionnaire renonce et ceux qu'il absorbe sont présentés dans les états du résultat global, le cas échéant.

Au cours de la période close le 30 septembre 2025, le gestionnaire des Fonds a absorbé un total de 2 816 000 \$ (6 707 000 \$ au 31 mars 2025) en frais de gestion du Fonds d'épargne à intérêt élevé CI.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (autres que certaines taxes, les frais de courtage et d'emprunt, les nouveaux frais gouvernementaux, les nouveaux types de dépenses qui ne sont pas couramment facturés dans l'industrie canadienne des fonds communs de placement et les dépenses d'exploitation considérées comme autres que le cours normal des affaires d'un Fonds) en échange de frais d'administration. Les frais d'administration calculés et accumulés quotidiennement en fonction d'un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries DI, I, ITS, IT8, IH et S) le jour ouvrable précédent, et sont assujettis aux taxes applicables, y compris TPS, TVH et toutes les taxes de vente et frais provinciaux applicables, qui sont généralement payés quotidiennement ou, dans certains cas, mensuellement.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries DI, I, ITS, IT8, IH et S.

Les frais d'administration ne s'appliquent pas au Fonds marché monétaire CI, au Fonds marché monétaire É.-U. CI et au Fonds de lancement Sélect CI.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un porteur de parts ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre le porteur de parts et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est distribué aux porteurs de parts admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts additionnelles de la série correspondante du Fonds. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ». Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux porteurs de parts.

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du (des) fonds sous-jacent(s). Au cours de la période, un Fonds peut avoir reçu un rabais sur les frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) en rapport avec son investissement dans un (des) fonds sous-jacent(s). Les rabais sur frais de gestion ou d'administration sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chacun des Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Honoraires liés au rendement

Le gestionnaire reçoit des honoraires liés au rendement pour la série AP et la série FP (série Performance) du Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI, du Mandat privé d'infrastructures mondiales CI, du Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI, du Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI, du Mandat privé croissance d'actions internationales CI, du Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI et du Mandat privé d'actions américaines CI. La série AP et la série FP paient trimestriellement au gestionnaire des honoraires liés au rendement correspondant à :

(i.) 30 % du montant par lequel le rendement total de la série Performance applicable d'un Fonds (le rendement total de la série Performance) dépasse le rendement total de l'indice de référence d'un Fonds pour la période à la fin du trimestre civil depuis le dernier paiement des honoraires liés au rendement (la période de calcul des honoraires liés au rendement);

multiplié par

(ii.) la valeur liquidative quotidienne de la série Performance d'un Fonds.

Pour plus de certitude, le rendement total de la série Performance d'un Fonds est calculé avant de donner effet à toute distribution ou à l'accumulation des honoraires liés au rendement, des frais de gestion ou des frais d'administration effectués par la série Performance pendant la période de calcul des honoraires liés au rendement.

Si le rendement total de la série Performance est inférieur au rendement total de l'indice de référence d'un Fonds calculé à l'égard de la période de calcul des honoraires liés au rendement, aucuns honoraires liés au rendement ne seront payables par cette série Performance à la fin de ce trimestre civil.

Si les titres de la série Performance sont rachetés avant la fin d'un trimestre civil, des honoraires liés au rendement peuvent être payables à la date de rachat de ces titres, comme si la date de rachat était identique à la fin de ce trimestre civil, de la même manière que celle décrite ci-dessus.

Les honoraires liés au rendement seront calculés et s'accumuleront quotidiennement et sont assujettis aux taxes applicables.

Le gestionnaire se réserve le droit, à sa discrétion, de réduire ou de renoncer aux honoraires liés au rendement payables par les Fonds énumérés ci-dessus à tout moment.

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série de chaque Fonds.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur agent de prêt. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Les Fonds, à l'exception du Fonds de répartition de l'actif équilibré CI, Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI, Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI, Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI, Fonds de répartition de l'actif prudent CI, Fonds d'obligations de marchés émergents CI, Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, Fonds de répartition de l'actif en actions CI, Fonds d'actions de rendement supérieur CI, Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI, Mandat privé de dividendes mondiaux CI, Fonds d'obligations vertes mondiales CI, Fonds d'obligations mondiales à court terme CI, Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, Fonds d'infrastructures durables mondiales CI, Fonds de répartition de l'actif de croissance CI, Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI, Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI, Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI, Fonds de lancement Sélect CI, Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI, Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI, Fonds Solana CI, Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI, Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI, Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI, Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI, Mandat privé de revenu mensuel américain CI, Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI et Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribuées aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le Fonds de répartition de l'actif équilibré CI, Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI, Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, Mandat privé de croissance et de revenu canadien CI, Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI, Fonds de répartition de l'actif prudent CI, Fonds

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

d'obligations de marchés émergents CI, Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, Fonds de répartition de l'actif en actions CI, Fonds d'actions de rendement supérieur CI, Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI, Mandat privé de dividendes mondiaux CI, Fonds d'obligations vertes mondiales CI, Fonds d'obligations mondiales à court terme CI, Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, Fonds d'infrastructures durables mondiales CI, Fonds de répartition de l'actif de croissance CI, Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI, Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI, Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI, Fonds de lancement Sélect CI, Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI, Mandat privé d'actions canadiennes Sélect CI, Fonds Solana CI, Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 CI, Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 CI, Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 CI, Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI, Mandat privé de revenu mensuel américain CI, Mandat privé d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI et Mandat privé d'actions américaines sélectionnées CI répondent à la définition de fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'année d'imposition, qui sont versés ou payables aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Les montants des impôts à payer et à recouvrer est inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée au porteur de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versées en trésorerie aux porteurs de parts. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

Parts des séries de FNB

Les distributions en espèces, s'il en est, à l'égard des parts des séries de FNB devraient être versées au moins mensuellement. Le montant des distributions ordinaires en espèces, le cas échéant, est fondé sur l'évaluation par le gestionnaire des flux de trésorerie prévus et des dépenses prévues du Fonds de temps à autre. La ou les dates de toute distribution ordinaire en espèces des séries FNB des Fonds seront annoncées d'avance par la publication d'un communiqué de presse. Conformément aux objectifs de placement des Fonds, le gestionnaire peut, à son entière discrétion, changer la fréquence de ces distributions relativement aux séries FNB des Fonds et un tel changement sera annoncé par la publication d'un communiqué de presse.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Durant les périodes closes les 30 septembre 2025 et 2024, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque période. En ce qui concerne le placement du Fonds dans le Fonds de croissance des marchés privés CI et/ou le Fonds de revenu des marchés privés CI, veuillez noter que certains fonds sous-jacents sont gérés par le gestionnaire ou une société affiliée au gestionnaire, notamment le Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI et le Fonds de revenu d'infrastructures privées HarbourVest CI.

Opérations entre fonds

Ces opérations entre fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours des périodes closes les 30 septembre 2025 et 2024, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

Les Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents/FNB(s) et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents/FNB(s) investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant; sinon de : Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Note de crédit selon le tableau sur le risque de crédit	Note de crédit selon les tableaux sur les dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière, sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. Au 30 septembre 2025, la note de crédit du dépositaire était de AA (AA au 31 mars 2025).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

Les placements des fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Sur les options d'achat vendues, les positions vendeur à terme et les titres de capitaux propres et titres de créance vendus à découvert, la perte maximale du capital peut être illimitée.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents/FNB(s) peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents/FNB(s) investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme. Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en actions ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents/FNB(s) peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents/FNB(s) investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risques spécifiques liés aux actifs numériques

Certains Fonds peuvent être indirectement exposés aux risques suivants qui sont associés à l'investissement dans les actifs numériques.

Fonds communs de placement CI

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Nature spéculative des actifs numériques

L'investissement dans les actifs numériques, comme le bitcoin ou l'ethereum, est spéculatif, les prix sont volatils et les mouvements du marché sont difficiles à prévoir. L'offre et la demande d'actifs numériques peuvent évoluer rapidement et sont affectées par divers facteurs, notamment la réglementation et les tendances économiques générales.

Risques imprévisibles

Les actifs numériques n'ont été acceptés sur le plan commercial qu'au cours des dernières périodes et, par conséquent, il existe peu de données sur leur potentiel d'investissement à long terme. En outre, en raison de la nature rapidement évolutive du marché des actifs numériques, y compris les progrès de la technologie sous-jacente, les changements apportés aux actifs numériques peuvent exposer les investisseurs du Fonds à des risques supplémentaires impossibles à prévoir. Cette incertitude rend un investissement dans les parts d'un Fonds très risqué.

Risque associé à la garde des actifs numériques

Lors de l'investissement dans des actifs numériques, il existe un risque de perte, de vol, de destruction ou d'inaccessibilité d'une partie ou de la totalité des avoirs en actifs numériques, potentiellement par la perte ou le vol des clés privées détenues par le dépositaire et le sous-dépositaire associées aux adresses publiques qui détiennent les actifs numériques et/ou par la destruction du matériel de stockage. De multiples vols d'actifs numériques d'autres détenteurs ont eu lieu dans le passé. En raison du processus décentralisé de transfert d'actifs numériques, les vols peuvent être difficiles à retracer, ce qui peut faire des actifs numériques une cible particulièrement attrayante pour les vols.

L'accès aux actifs numériques pourrait être restreint par des événements naturels (tels qu'un tremblement de terre ou une inondation) ou des gestes posés par les humains (telles qu'une attaque terroriste). Les actifs numériques détenus dans les comptes de dépôt peuvent être une cible attrayante pour les pirates ou les distributeurs de logiciels malveillants qui cherchent à détruire, à endommager ou à voler les actifs numériques ou les clés privées.

Les violations de la sécurité, les cyberattaques, les logiciels malveillants et les attaques de piratage informatique constituent une préoccupation majeure pour les plateformes de négociation d'actifs numériques. Toute violation de la cybersécurité causée par un piratage informatique, qui consiste en des efforts pour obtenir un accès non autorisé à des informations ou à des systèmes, ou pour provoquer des dysfonctionnements intentionnels ou la perte ou la corruption de données, de logiciels, de matériel ou d'autres équipements informatiques, ainsi que la transmission par inadvertance de virus informatiques, pourrait nuire aux activités ou à la réputation d'une société, entraînant la perte des actifs.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments peuvent comprendre les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps et les certificats américains de dépôt et les certificats mondiaux d'actions étrangères si aucun cours du marché n'est disponible.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les titres de fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les détails de l'exposition de chaque Fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et le classement dans la hiérarchie des justes valeurs, sont disponibles dans les notes des états financiers propres au Fonds.

11. LÉGENDE DES DEVISES

Voici une liste des abréviations qui peuvent être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien
MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes
MYR	Ringgit malaisien
BRL	Réal brésilien
NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien
CLP	Peso chilien
CNY	Renminbi chinois
NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse
PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise
PHP	Peso philippin
EUR	Euro
PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling
PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong
SEK	Couronne suédoise
IDR	Rupiah indonésienne
SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien
THB	Baht thaï
INR	Roupie indienne
TWD	Nouveau dollar de Taiwan
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen
ZAR	Rand sud-africain

Avis juridique

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion mondiale d'actifs CI.

Fonds CI, Financière CI, Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. Les marques et noms des logos CI et icône CI sont la propriété de Gestion mondiale d'actifs CI et sont utilisés sous licence. Gestion mondiale d'actifs CI est le nom d'une société enregistrée de CI Investments Inc.

Le Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (le « Fonds MSCI ») et les titres auxquels il est fait référence dans le présent document ne sont pas parrainés, approuvés ni promus par MSCI, et MSCI ne peut être tenue responsable de tout fonds ou titres ou tout indice sur lequel ce fonds ou ces titres sont basés. Le prospectus du Fonds MSCI contient une description plus détaillée de la relation limitée que MSCI entretient avec Gestion mondiale d'actifs CI et tout autre fonds lié.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9355**, en envoyant un courriel à servicefrancais@ci.com ou en communiquant avec votre représentant.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet du Fonds, est disponible à l'adresse www.ci.com ou à l'adresse www.sedarplus.ca.

